

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

گزارش مالی میان دوره ای

صورت‌های مالی

دوره مالی ۸ ماه و ۱۲ روزه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۷

با سلام

به پیوست صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران مربوط به دوره مالی ۸ ماه و ۱۲ روزه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۷ تقدیم می‌گردد. اجزای تشکیل دهنده صورت‌های مالی به قرار زیر است:

شماره صفحه	
۲	*تراز نامه
۳	*صورت سود و زیان
۳	گردش حساب سود (زیان) انباشته
۴	*صورت جریان وجوه نقد
	*یادداشت‌های توضیحی:
۵	تاریخچه و فعالیت
۶و۵	اهم رویه های حسابداری
۱۱-۷	یادداشت‌های مربوط به اقلام مندرج در صورت‌های مالی و سایر اطلاعات مالی

صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران بر اساس استاندارد های حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۳۹۷/۱۰/۲۳ به تایید هیات مدیره رسیده است.

با سپاس

امضا	سمت	نماینده اشخاص حقوقی	اعضاء هیات مدیره
	رئیس هیات مدیره	علی اسلامی بیدگلی	شرکت توسعه سرمایه گذاری دانشگاه تهران
	نایب رئیس هیات مدیره	محمد وطن پور	شرکت تامین سرمایه سپهر
	عضو هیات مدیره	محمد مهدی فریدوند	موسسه صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی دانشگاه تهران
	عضو هیات مدیره	علی تیموری شندی	شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسین
	عضو هیات مدیره	حسین محمدی	شرکت تامین سرمایه تمدن

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

گزارش مالی میان دوره ای

ترازنامه

در تاریخ ۳۰ آذر ۱۳۹۷

۱۳۹۷/۰۹/۳۰	یادداشت	بدهی ها و حقوق دارندگان واحد های سرمایه گذاری	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	یادداشت	دارایی ها
ریال		بدهی ها	ریال		
۳,۱۵۶,۴۷۲,۵۴۰	۸	پرداختنی های تجاری و غیر تجاری	۱۳۹,۶۰۹,۸۲۸	۴	دارایی های نامشهود
۳,۱۵۶,۴۷۲,۵۴۰		جمع بدهی ها	۵۳,۵۸۴,۳۵۲	۵	دریافتنی های تجاری و غیر تجاری
		حقوق دارندگان واحد های سرمایه گذاری	۳۲,۹۵۱,۳۵۵,۵۲۷	۶	سایر سرمایه گذاری ها
۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹	سرمایه (منقسم به ۱۵۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریالی)	۳۳۱,۴۲۴,۴۸۱	۷	موجودی نقد
(۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۹	کسر می شود : تعهد دارندگان واحد های سرمایه گذاری	۳۳,۴۷۵,۹۷۴,۱۸۸		
۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹	سرمایه پرداخت شده			
۳۱۹,۵۰۱,۶۴۸		سود انباشته			
۳۰,۳۱۹,۵۰۱,۶۴۸		جمع حقوق دارندگان واحد های سرمایه گذاری			
۳۳,۴۷۵,۹۷۴,۱۸۸		جمع بدهی ها و حقوق دارندگان واحد های سرمایه گذاری	۳۳,۴۷۵,۹۷۴,۱۸۸		جمع دارایی ها

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

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه بکم دانشگاه تهران

گزارش مالی میان دوره‌ای

صورت سود و زیان

دوره مالی میانی ۸ ماه و ۱۲ روزه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۷

دوره میانی ۸ ماه و ۱۲ روزه منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰	یادداشت	درآمدها:
ریال		
۵۶۵,۰۶۰,۸۲۱	۱۰	سود حاصل از سرمایه گذاری ها
۱,۹۱۸,۴۵۹,۱۸۴	۱۱	سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ها
۱,۲۷۲,۵۳۶,۲۰۷	۱۲	سود تغییر ارزش سرمایه گذاری ها
۳,۷۵۶,۰۵۶,۲۱۲		جمع درآمدها
		هزینه ها:
(۲,۸۹۵,۳۷۱,۸۷۲)	۱۳	کارمزد ارکان صندوق
(۵۴۱,۱۸۲,۶۹۲)	۱۴	سایر هزینه های عملیاتی
(۳,۴۳۶,۵۵۴,۵۶۴)		جمع هزینه ها
۳۱۹,۵۰۱,۶۴۸		سود خالص
۲,۱۳۰	۱۵	سود هر واحد سرمایه گذاری
		گردش حساب سود (زیان) انباشته
۳۱۹,۵۰۱,۶۴۸		سود خالص
۳۱۹,۵۰۱,۶۴۸		سود انباشته پایان دوره

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

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

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه بکم دانشگاه تهران

گزارش مالی میان دوره ای

صورت جریان وجوه نقد

دوره میانی ۸ ماه و ۱۲ روزه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۷

دوره میانی ۸ ماه و ۱۲ روزه منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰		یادداشت
ریال	ریال	
		فعالیت های عملیاتی:
(۲۹,۳۹۶,۰۷۵,۵۱۹)		جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی
		بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تامین مالی:
	۰	سود پرداختی به دارندگان واحد های سرمایه گذاری
۰		جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تامین مالی
		فعالیت های سرمایه گذاری :
	(۲۷۲,۵۰۰,۰۰۰)	وجوه پرداختی بابت تحصیل دارایی های نامشهود
(۲۷۲,۵۰۰,۰۰۰)		جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
(۲۹,۶۶۸,۵۷۵,۵۱۹)		جریان خالص (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
		فعالیت های تامین مالی :
	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	وجوه حاصل از تامین سرمایه
۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی
۳۳۱,۴۲۴,۴۸۱		خالص افزایش در وجه نقد
۰		موجودی نقد در ابتدای دوره
۳۳۱,۴۲۴,۴۸۱		موجودی نقد در پایان دوره

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

۱- تاریخچه و فعالیت

۱-۱- تاریخچه

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران از مصادیق نهاد های مالی موضوع بند های ۲۰ و ۲۱ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار و بند ه ماده ۱ قانون توسعه ابزار ها و نهاد های مالی جدید محسوب می گردد. این صندوق طی شماره ثبت ۴۴۴۱۹ و شناسه ملی ۱۴۰۰۷۵۱۶۸۳۵ مورخ ۱۳۹۷/۰۱/۳۰ در اداره ثبت شرکت ها و در تاریخ ۱۳۹۷/۰۱/۳۹ تحت شماره ۱۱۵۷۹ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. این صندوق از انواع صندوق های قابل معامله در بورس می باشد که واحد های سرمایه گذاری آن با نماد "یکم تهران جسورانه" در بازار ابزار های نوین مالی فرابورس ایران معامله می گردد. طبق ماده ۴ اساسنامه دوره فعالیت صندوق از ابتدای اولین روز کاری بعد از دریافت مجوز فعالیت صندوق از سازمان (۱۳۹۷/۰۴/۰۶) شروع شده و به مدت ۷ سال تمام از تاریخ ثبت نزد مرجع ثبت شرکت ها ادامه می یابد. صندوق پس از پایان دوره فعالیت تصفیه گردیده و انحلال می یابد مگر آنکه با درخواست مدیر و تایید سازمان برای مدت مشخص مجدداً تمدید گردد. اولین دوره مالی شرکت از تاریخ ۱۳۹۷/۰۱/۳۰ لغایت ۱۳۹۷/۰۶/۳۱ به مدت ۱۶۷ روز است.

مرکز اصلی صندوق در تهران، خیابان گاندی، گاندی جنوبی، گاندی ۱۱ (شهاب)، پلاک ۸، طبقه ۱، واحد ۱ واقع شده و صندوق دارای شعبه نمی باشد

۱-۲- فعالیت های اصلی

وضع فعالیت صندوق، جمع آوری منابع مالی و سرمایه گذاری در اوراق مالکیت اشخاص حقوقی می موضوع فعالیت در پروژه های فکری و نوآورانه در زمینه صنعت سلامت و دارو و صنعت فن آوری اطلاعات و ارتباطات به منظور به بهره برداری رساندن و تجاری سازی دارایی های یاد شده می باشد. مدیر صندوق می تواند وجه نقدی را که برای مدت محدودی در صندوق راكد می ماند را 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 سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران مطابق با ماده ۲۶ امیدنامه در تارنمای صندوق سرمایه گذاری به آدرس www.utvcfund.ir درج گردیده است.

۱-۴- ارکان صندوق

مجمع صندوق در هر زمان از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری تشکیل شده و هر سرمایه گذار به نسبت تعداد واحدهای سرمایه گذاری در تملک خود، دارای حق رای است.

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

مدیر صندوق، شرکت توسعه سرمایه گذاری دانشگاه تهران (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۹۱/۰۳/۳۱ تحت شماره ۴۲۶۷۱۶ و شناسه ملی ۱۰۳۲۰۷۸۹۷۳۶ نزد مرجع ثبت شرکتهای تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر صندوق عبارت است تهران، خیابان گاندی جنوبی، کوچه علی شهاب پلاک ۸ واحد ۱، تلفن ۰۲۱-۸۶۰۸۳۴۲۰

متولی صندوق، شرکت سیدگردان (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۹۴/۰۳/۱۶ تحت شماره ۴۷۳۴۹۱ و شناسه ملی ۱۴۰۰۴۹۸۴۵۲۸ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی صندوق عبارت است از تهران خیابان ملاصدرا، بین شیراز و شیخ بهایی پلاک ۱۲۷ طبقه دوم واحد ۱۲، تلفن ۰۲۱-۸۸۰۴۴۸۳۶

حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت دایا رهیافت تحت شماره ثبت ۳۶۵۳۰ و شناسه ملی ۰۳۸۰۰۷۶۴۶۰ نزد مرجع ثبت شرکت ها به ثبت رسید. نشانی حسابرس عبارت است از تهران خیابان سپهروردی جنوبی، پایینتر از مطهری خیابان برداران نوبخت، شماره ۲۹، طبقه اول، واحدهای یک و دو، تلفن ۰۲۱-۸۸۸۶۶۰۲۱

۲- اهم رویه های حسابداری

۲-۱- مبنای تهیه صورت های مالی

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

الف) سرمایه گذاری های جاری سریع معامله با استفاده از روش خالص ارزش فروش (یادداشت ۶)

۲-۲- سرمایه گذاری ها

اندازه گیری:

سرمایه گذاری های جاری

سرمایه گذاری سریع معامله در بازار

شناخت درآمد:

سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار

خالص ارزش فروش

در زمان تحقق سود تضمین شده

۲-۳- دارایی های نامشهود

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.

ارایی های نامشهود شامل نرم افزار است که استهلاک آن با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار مربوط و بر اساس نرخ ثابت یک ۳۶۵ ام روزانه، طی یک سال مالی به روش مستقیم محاسبه می شود.

۳- هزینه های صندوق

طبق امید نامه صندوق، آن قسمت از هزینه های قابل پرداخت از محل دارایی های صندوق که از قبل پیش بینی شده است به شرح جدول زیر است:

عنوان هزینه	شرح
هزینه های تاسیس (شامل تبلیغ و پذیره نویسی)	معادل ۵ هزار از وجوه جذب شده در پذیره نویسی اولیه تا حداکثر مبلغ ۲۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق
هزینه های برگزاری مجمع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۳۰ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یکسال مالی با ارائه مدارک مثبت و تصویب مجمع صندوق
حق الزحمه اعضا، هیات مدیره	حداکثر تا سقف ۱۰ میلیون ریال در ماه به ازای حداقل یک جلسه حضور هر عضو هیات مدیره
کارمزد مدیر	در هر سال ۴ درصد از سقف صندوق تا سقف ۱۰۰ میلیارد ریال و ۲ درصد مازاد بر ۱۰۰ میلیارد ریال
پاداش عملکرد	۲۰ درصد مازاد سود محقق شده صندوق از فروش سرمایه گذاری ها یا سود نقدی پرداختی آنها را به مدیر صندوق پرداخت می شود.
کارمزد متولی	سالانه ۵ درصد هزار از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی های صندوق، که حداقل ۱۵۰ میلیون ریال و حداکثر ۲۰۰ میلیون ریال خواهد بود.
حق الزحمه حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۱۲۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
حق الزحمه و کارمزد تصفیه مدیر صندوق	معادل ۳ درصد هزار ارزش روز 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 در برگزیده 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 نهاد های قانونی ذیربط، حق مشاوره و هزینه های سربار، ثبت و انحلال شرکت های زیر مجموعه. این هزینه ها معمولاً بالاتر از نرم هزینه های صندوق ها، مشترک هستند.
هزینه دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آن ها	هزینه دسترسی به نرم افزار صندوق، نصب و راه اندازی تارنمای آن و هزینه پشتیبانی آنها سالانه تا سقف ۴۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت و تصویب مجمع صندوق.

۴- دارایی های نامشهود

دارایی های نامشهود شامل آن بخش از مخارج نرم افزار می باشد که تا تاریخ خالص دارایی ها مستهلک نشده و به عنوان دارایی به دوره های آتی منتقل می شود.

۱۳۹۷/۰۹/۳۰

مانده ابتدای دوره	مخارج اضافه شده طی دوره	استهلاک طی دوره	مانده در پایان دوره
ریال	ریال	ریال	ریال
۰	۲۷۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۳۲,۸۹۰,۱۷۲	۱۳۹,۶۰۹,۸۲۸

نرم افزار رایانه ایی

۵- دریافتنی های تجاری و غیر تجاری

۱۳۹۷/۰۹/۳۰

مبلغ	ذخیره مطالبات مشکوک الوصول	خالص
ریال	ریال	ریال
۵۳,۵۸۴,۳۵۲	۰	۵۳,۵۸۴,۳۵۲

غیر تجاری:

سود سپرده دریافتنی از بانک تجارت

۶- سایر سرمایه گذاری ها

۱۳۹۷/۰۹/۳۰

تاریخ سررسید	بهای تمام شده	کاهش ارزش	خالص ارزش فروش
ریال	ریال	ریال	ریال
۱۳۹۷/۱۲/۲۸	۲۵,۹۳۹,۴۳۳,۲۸۰	۰	۲۶,۶۵۲,۵۶۶,۹۱۱
۱۳۹۸/۰۸/۲۰	۲,۶۷۸,۷۷۰,۷۰۱	۰	۲,۹۲۰,۶۴۸,۷۲۸
۱۳۹۷/۱۰/۱۰	۳,۰۶۰,۶۰۵,۳۳۹	۰	۳,۳۷۸,۱۱۹,۸۸۸
	۳۱,۶۷۸,۸۰۹,۳۲۰	۰	۳۲,۹۵۱,۳۵۵,۵۲۷

سرمایه گذاری در اوراق مشارکت :

گواهی دریافت اسناد خزانه اسلامی - اخزا ۹۷۱۲۲۸

گواهی دریافت اسناد خزانه اسلامی - اخزا ۹۸۰۸۲۰

گواهی دریافت اسناد خزانه اسلامی - اخزا ۹۷۱۰۱۰

۷- موجودی نقد

۱۳۹۷/۰۹/۳۰

ریال
۳۳۶,۵۹۶,۰۱۹
۴,۸۲۸,۴۶۲
۳۳۱,۴۲۴,۴۸۱

حساب جاری نزد بانک تجارت

حساب سپرده نزد بانک تجارت

۸- پرداختنی های تجاری و غیر تجاری

۱۳۹۷/۰۹/۳۰

ریال
۲,۹۹۸,۵۲۷,۳۷۰
۱۸,۶۰۰,۶۶۸
۹۶,۹۸۶,۲۶۵
۴۲,۳۵۸,۲۳۷
۳,۱۵۶,۴۷۲,۵۴۰

غیر تجاری:

حساب های پرداختنی:

مدیر صندوق

جاری کارگزاری - کارگزاری رضوی

متولی

حسابرس

۹- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ترازنامه مبلغ ۱۵۰ میلیارد ریال منقسم به ۱۵۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری به ارزش اسمی هر واحد ۱ میلیون ریال است. وضعیت سرمایه پرداخت شده و پرداخت نشده به شرح زیر است:

تاریخ فراخوان	مبلغ فراخوان	پرداخت شده	فراخوان های پرداخت نشده	مانده تعهد شده
	ریال	ریال	ریال	ریال
سرمایه اولیه در تاریخ تاسیس	۱۳۹۷/۰۳/۰۵	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
		۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

از کل مبلغ تعهد شده در زمان تاسیس، مبلغ ۱۲۰ میلیارد ریال تا تاریخ ترازنامه فراخوان نشده است.

۹-۱- ترکیب دارندگان واحد های سرمایه گذاری در تاریخ ترازنامه به شرح زیر است:

۱۳۹۷/۰۹/۳۰

تعداد واحد های سرمایه گذاری	درصد	تعداد	توضیحات
۳۶,۵۰۰	۲۴	تعداد	شرکت تامین سرمایه سپهر
۳۳,۲۵۰	۲۲		شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسیان
۳۰,۰۰۰	۲۰		شرکت تامین سرمایه تمدن
۲۵,۱۲۵	۱۷		موسسه صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی دانشگاه تهران
۱۳,۵۶۳	۸		شرکت توسعه سرمایه گذاری دانشگاه تهران
۱۳,۵۶۳	۸		دانشگاه تهران
۱۵۰,۰۰۰	۱۰۰		

۱۰- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

دوره میانی ۸ ماه و ۱۲ روزه

منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰

ریال

۵۶۵,۰۶۰,۸۲۱

سپرده های سرمایه گذاری بانکی

۱۰-۱- سود سپرده بانکی مربوط به سپرده شماره ۱۳۵۷۲۰۸۰۱ به تاریخ ۱۳۹۷/۰۳/۰۶ بابت سرمایه گذاری کوتاه مدت و با نرخ ده درصد می باشد.

۱۱- سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ها

دوره میانی ۸ ماه و ۱۲ روزه

منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰

ریال

۱,۹۱۸,۴۵۹,۱۸۴

یادداشت

۱۱-۱

سود ناشی از فروش اوراق مشارکت

۱۱-۱- سود ناشی از فروش اوراق مشارکت

دوره میانی ۸ ماه و ۱۲ روزه منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰

تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	سود(زیان) فروش	توضیحات
	ریال	ریال	ریال	ریال	
۱۳,۲۳۲	۱۳,۵۸۸,۶۳۳,۶۹۶	۱۳,۱۹۰,۶۴۷,۵۷۶	۹,۱۲۲,۹۲۹	۳۸۸,۸۶۳,۱۹۱	گواهی دریافت اسناد خزانه اسلامی - اخرا ۹۸۱۲۲۸
۵۴۵۰	۵,۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۴,۹۹۵,۸۱۳,۳۴۵	-	۴۵۴,۱۸۰,۶۵۵	گواهی دریافت اسناد خزانه اسلامی - اخرا ۹۷۰۹۱۳
۸۴۰۰	۸,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷,۹۹۸,۱۹۳,۸۸۹	-	۴۰۱,۸۰۷,۱۱۱	گواهی دریافت اسناد خزانه اسلامی - اخرا ۹۷۰۷۱۰
۵۵۰۰	۵,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴,۹۸۷,۳۹۱,۳۶۰	-	۵۱۲,۶۰۸,۶۴۰	گواهی دریافت اسناد خزانه اسلامی - اخرا ۹۷۰۹۲۶
۵,۱۳۸	۵,۱۳۸,۰۰۰,۰۰۰	۴,۹۹۸,۷۸۵,۰۹۳	-	۱۳۹,۲۱۴,۹۰۷	گواهی دریافت اسناد خزانه اسلامی - اخرا ۹۷۰۶۱۲
۲,۰۳۰	۲,۰۳۰,۱۹۶,۰۰۰	۱,۹۹۸,۹۶۸,۲۰۲	۴۴۳,۱۱۸	۲۱,۷۸۴,۶۸۰	گواهی دریافت اسناد خزانه اسلامی - اخرا ۹۷۰۵۲۲
۳۹,۷۵۰	۳۹,۰۹۷,۸۲۹,۶۹۶	۳۷,۱۶۹,۸۰۴,۴۶۵	۹,۵۶۶,۰۴۷	۱,۹۱۸,۴۵۹,۱۸۴	

۱۲- سود تغییر ارزش سرمایه گذاری ها

دوره میانی ۸ ماه و ۱۲ روزه منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰

سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری ها	کارمزد	ارزش دفتری	بهای فروش	تعداد
ریال	ریال	ریال	ریال	تعداد
۷۱۳,۱۳۳,۶۳۱	(۲۷,۶۲۴,۲۵۶)	۲۵,۹۳۹,۴۳۳,۲۸۰	۲۶,۶۸۰,۱۹۱,۱۶۷	۲۷,۹۵۸
۲۴۱,۸۹۸,۰۲۷	(۱,۹۴۰,۷۰۱)	۲,۶۷۸,۷۷۰,۷۰۱	۲,۹۲۲,۶۰۹,۴۲۹	۳,۴۹۰
۳۱۷,۵۰۴,۵۴۹	(۲,۲۱۷,۳۳۳)	۳,۰۶۰,۶۱۵,۳۳۹	۳,۳۸۰,۳۳۷,۲۲۱	۳,۴۰۲
۱,۲۷۲,۵۳۶,۲۰۷	(۴۱,۷۸۲,۲۹۰)	۳۱,۶۷۸,۸۱۹,۳۲۰	۳۲,۹۸۳,۱۳۷,۸۱۷	۳۴,۸۵۰

اوراق مشارکت بانکی:

گواهی دریافت اسناد خزانه اسلامی - اخزا ۹۷۱۲۲۸
 گواهی دریافت اسناد خزانه اسلامی - اخزا ۹۸۰۸۲۰
 گواهی دریافت اسناد خزانه اسلامی - اخزا ۹۷۱۰۱۰

۱۲- کارمزد ارکان صندوق

دوره میانی ۸ ماه و ۱۲ روزه منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰

ریال
۲,۷۲۶,۰۲۷,۳۷۰
۹۶,۹۸۶,۲۶۵
۷۲,۳۵۸,۲۳۷
۳,۸۹۵,۳۷۱,۸۷۲

مدیر صندوق

متولی

حسابرس

۱۴- سایر هزینه های عملیاتی

دوره میانی ۸ ماه و ۱۲ روزه منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰	ریال	
۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	هزینه تاسیس
۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	حق پذیرش و عضویت در کانون ها
۷۶,۵۹۰,۰۲۰	۷۶,۵۹۰,۰۲۰	هزینه نگهداری اوراق بهادار
۳۰,۸۳۰,۰۰۰	۳۰,۸۳۰,۰۰۰	هزینه برگشت سود گواهی بانکی
۱۳۲,۸۹۰,۱۷۲	۱۳۲,۸۹۰,۱۷۲	هزینه استهلاك
۸۷۲,۵۰۰	۸۷۲,۵۰۰	هزینه کارمزد خدمات بانکی
۵۴۱,۱۸۲,۶۹۲	۵۴۱,۱۸۲,۶۹۲	

۱۵- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

دوره میانی ۸ ماه و ۱۲ روزه منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰	ریال	
۲,۱۳۰	۲,۱۳۰	سود خالص هر واحد سرمایه گذاری
دوره میانی ۸ ماه و ۱۲ روزه منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰	تعداد	
۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد واحد های سرمایه گذاری

۱۶- صورت تطبیق سود (زیان) عملیاتی

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

دوره میانی ۸ ماه و ۱۲ روزه منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰	ریال	
۳۱۹,۵۰۱,۶۴۸	۳۱۹,۵۰۱,۶۴۸	سود عملیاتی
۱۳۲,۸۹۰,۱۷۲	۱۳۲,۸۹۰,۱۷۲	استهلاك دارایی های نامشهود
(۳۲,۹۵۱,۳۵۵,۵۲۷)	(۳۲,۹۵۱,۳۵۵,۵۲۷)	(افزایش) سایر سرمایه گذاری ها
(۵۳,۵۸۴,۳۵۲)	(۵۳,۵۸۴,۳۵۲)	(افزایش) سایر دریافتی های عملیاتی
۳,۱۵۶,۴۷۲,۵۴۰	۳,۱۵۶,۴۷۲,۵۴۰	افزایش پرداختی های عملیاتی
(۳۹,۳۹۶,۰۷۵,۵۱۹)	(۳۹,۳۹۶,۰۷۵,۵۱۹)	

۱۷- بدهی های احتمالی

در تاریخ ترازنامه صندوق فاقد هرگونه بدهی های احتمالی بوده است.

۱۰

۱۸- رویداد های بعد از تاریخ ترازنامه

رویداد هایی که در دوره بعد از تاریخ ترازنامه تا تاریخ تایید صورت های مالی اتفاق افتاده و مستلزم افشا در یادداشت های همراه با تعدیل صورت های مالی باشد، وجود نداشته است.

۱۹- معاملات با اشخاص وابسته

۱۹-۱- سرمایه گذاری اشخاص وابسته طی دوره به شرح زیر است:

دوره میانی ۸ ماه و ۱۲ روزه منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰					
مبلغ معامله	تعداد واحد های سرمایه گذاری	موضوع معامله	نوع وابستگی	نام	اشخاص وابسته
۳۶,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۶,۵۰۰	عادی	سهامدار	شرکت تامین سرمایه سپهر	مدیر و اشخاص وابسته به وی
۳۳,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۳,۲۵۰	عادی	سهامدار	شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسین	مدیر و اشخاص وابسته به وی
۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	عادی	سهامدار	شرکت تامین سرمایه تمدن	مدیر و اشخاص وابسته به وی
۲۵,۱۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۱۲۵	عادی	سهامدار	موسسه صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی دانشگاه تهران	مدیر و اشخاص وابسته به وی
۱۲,۵۶۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۵۶۳	عادی	سهامدار و مدیر صندوق	شرکت توسعه سرمایه گذاری دانشگاه تهران	مدیر و اشخاص وابسته به وی
۱۲,۵۶۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۵۶۲	عادی	سهامدار	دانشگاه تهران	مدیر و اشخاص وابسته به وی
۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰				

۱۹-۲- معاملات با اشخاص وابسته و مانده حساب نهایی به شرح زیر است:

طرف معامله	نوع وابستگی	شرح معامله		مانده طلب (بدهی) در ۱۳۹۷/۰۹/۳۰
		موضوع معامله	ارزش معامله	
شرکت توسعه سرمایه گذاری دانشگاه تهران	سهامدار و مدیر صندوق	کارمزد ارکان و تامین هزینه ها	ریال ۳,۴۰۶,۹۴۷,۳۹۰	ریال (۲,۹۹۸,۵۲۷,۳۷۰)

۲۰- عوامل ریسک

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

• سرمایه گذاری در این صندوق ماهیتی بسیار پر ریسک دارد و تنها باید از سوی افرادی صورت میگیرد که منابع مالی کافی برای پذیرش چنین ریسکی را دارند و در هیچ مقطعی نیاز فوری به نقد کردن سرمایه گذاری صورت گرفته در این صندوق ندارند. واحد های صندوق نباید توسط کسانی خریداری شود که از نظر مالی و روانی آمادگی پذیرش از دست دادن کل این سرمایه را ندارند و سرمایه گذاری نباید بخش اصلی سبد سرمایه گذاری سرمایه گذار را تشکیل دهد. هیچ تضمینی در خصوص بازدهی سرمایه گذاری در کوتاه مدت و بلند مدت سرمایه گذاران و همچنین تضمینی در خصوص حفظ تمام یا بخشی از سرمایه گذاری صورت گرفته وجود ندارد.

• سرمایه گذاری در فن آوری های نوین و شرکت های نوپا ذاتا ریسک بالایی دارد. منابع نقدینگی صندوق تا حد زیادی وابسته به موفقیت شرکت های سرمایه پذیر آن است. ادامه فعالیت و رشد شرکت های نوپا نیز مستلزم جذب سرمایه است که ممکن است صندوق قادر به تامین آن نبوده و نهاد دیگری نیز علاقه مند به این کار نباشد که این امر ممکن است در ادامه کار منجر به شکست سرمایه گذاری گردد.

• دارایی های صندوق و به تبع آن قیمت گذاری ارزش خالص دارایی های صندوق اساسا بر مبنای ارزش دارایی های شرکت تحت سرمایه گذاری صندوق است. ارزش واحد ها بر مبنای افزایش و کاهش قیمت این دارایی ها تغییر می کند. فرآیند ارزشیابی صندوق در خصوص واحد های صندوق بر پایه عدم قطعیت های هر سرمایه گذاری خواهد بود و در نتیجه ممکن است از ارزشی که هر یک از سرمایه گذاری ها در یک بازار با نقد شوندگی بالا می تناسبت داشته باشد متفاوت باشد.

• هزینه های صندوق می تواند سبب کاهش یا از دست رفتن سودی شود که می تواند به سرمایه گذاران تخصیص یابد. در مواقعی که هزینه های صندوق مازاد بر درآمد های آن شود، کسری آن از طریق سرمایه جمع آوری شده در پذیره نویسی جبران خواهد شد.

• صندوق در فرصت های سرمایه گذاری با رقابت سایر رقبا مواجه است و تضمینی نیست که فرصت مناسبی شناسایی گردد.

• سرمایه گذاری های صندوق غالبا نقد شوندگی بسیار پایینی دارند و نیازمند تعهد بلند مدت تری نسبت به معمول هستند. زبان ها معمولا پیش از سود محقق می شوند و ممکن است صندوق تاگزیر شود برخی از سرمایه گذاری ها بدون کسب بازدهی خروج کند.

• این صندوق متفاوت با صندوق های سرمایه گذاری مشترک است. بنابراین قوانین حمایت از دارندگان واحد های سرمایه گذاری و ممنوعیت ها و محدودیت های مترتب بر صندوق های سرمایه گذاری مشترک لزوما در این صندوق موضوعیت و مصداق ندارد.

• سرمایه گذاران باید به هیات مدیره، مدیر صندوق و اشخاص کلیدی اتکا داشته باشند و نظرات آنها را بپذیرند. خدمات ارائه شده توسط مدیران و کارکنان مدیر صندوق، منحصر به این صندوق خاص نیست و تضاد منافع جزئی از روال طبیعی کسب و کار است که البته راه های پیشگیری از آن در امید نامه صندوق درج شده است.