

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران
صورت‌های مالی

دوره مالی میانی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸

۱۳۹۸

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

صورت های مالی

دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸

با احترام

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران مربوط به دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸ 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 تا ۱۷	• یادداشت های توضیحی

صورت های مالی طبق **استانداردهای حسابداری** تهیه شده و در تاریخ ۱۳۹۸/۰۷/۲۰ به تایید هیات مدیره رسیده است.

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



Handwritten signature and official stamp of the Chairman of the Board of Directors.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

صورت سود و زیان

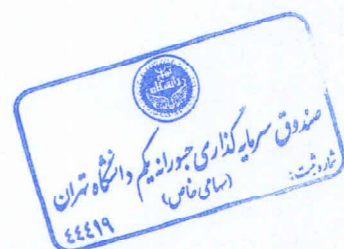
دوره مالی میانی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸

یادداشت	۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	سال ۱۳۹۷
	میلیون ریال	میلیون ریال
درآمدها		
سود حاصل از سرمایه گذاری ها	۴	۵۲۲
سود فروش سرمایه گذاری ها	۵	۴۰۹۹
سود تغییر ارزش سرمایه گذاری ها	۶	۵۴۹
جمع درآمدها	۳۱۲۲	۵۱۷۰
هزینه ها		
حق الزحمه ارکان صندوق	۷	۳۹۲۳-
سایر هزینه های عملیاتی	۸	۶۰۷-
جمع هزینه ها	۲۹۶۴	۴۵۳۰-
سود خالص	۱۵۸	۶۴۰
سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری (ریال)	۹	۴۲,۶۷
	۰,۰۰۱۰۵۳۳۳	

یادداشت های توضیحی بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.

۱۴۰۰

۲



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال		دارایی‌ها
۷۴	۳۴۳	۱۰	دارایی‌های نامشهود
۱۱	۱۰	۱۱	دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها
۳۴,۳۴۵	۳۳,۷۲۷	۱۲	سایر سرمایه‌گذاری‌ها
۶	۹۲	۱۳	موجودی نقد
۳۴,۴۳۶	۳۴,۰۷۲		جمع دارایی‌ها
			حقوق مالکانه و بدهی‌ها
			حقوق مالکانه
۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۴	سرمایه
۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۴	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری
۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۱۴	سرمایه پرداخت شده
۶۴۰	۷۹۸		سود انباشته
۳۰,۶۴۰	۳۰,۷۹۸		جمع حقوق مالکانه
			بدهی‌ها
۳,۷۹۶	۳۲۷۴	۱۵	پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها
۳,۷۹۶	۳۲۷۴		جمع بدهی‌ها
۳۴,۴۳۶	۳۴,۰۷۲		جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

یادداشت‌های توضیحی بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

۳۰

۳



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

دوره مالی میانی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸

سرمایه	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سود انباشته	جمع کل
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۵۰۰۰۰	۱۲۰۰۰۰-	*	۳۰۰۰۰۰
-	-	۶۴۰	۶۴۰
-	-	۴۲,۶۷	۴۲,۶۷
-	-	-	*
۱۵۰۰۰۰	۱۲۰۰۰۰-	۶۴۰	۳۰۶۴۰
-	-	۱۵۸	۱۵۸
۱۵۰۰۰۰	۱۲۰۰۰۰-	۷۹۸	۳۰۷۹۸

مانده در ۱۳۹۷/۰۱/۰۱
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۷
سود خالص سال ۱۳۹۷
سود واحدهای سرمایه گذاری
تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری
مانده در ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
تغییرات حقوق مالکانه در ۶ ماهه منتهی به
شهریور ۱۳۹۸
سود خالص دوره ۶ ماهه منتهی به شهریور
۱۳۹۸
مانده در ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

یادداشت های توضیحی بخش جذابی ناپذیر صورت های مالی است.

۴

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران
(سامی نام)

شماره ثبت: ۴۴۴۱۹

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

صورت جریان های نقدی

دوره مالی میانی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸

سال ۱۳۹۷	۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
۲۹۷۲۱-	۴۰۶	۱۶
۲۹۷۲۱-	۴۰۶	
۲۷۳-	۳۲۰-	
۲۷۳-	۳۲۰-	
۲۹۹۹۴-	۸۶	
۳۰۰۰۰	۰	
۳۰۰۰۰	۰	
۶	۸۶	
۰	۶	
۶	۹۲	

جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی

نقد حاصل از عملیات

جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی

جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری

پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود

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

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

جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی

دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه

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

خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد

مانده موجودی نقد در ابتدای سال

مانده موجودی نقد در پایان سال

یادداشت های توضیحی بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.



Handwritten signature and the number 5.

۱- تاریخچه و فعالیت

۱-۱- تاریخچه

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران، 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 ۴۴۱۹ و شناسه ملی ۱۴۰۷۵۱۶۸۳۵ مورخ ۱۳۹۷/۰۱/۲۰ در اداره ثبت شرکت های تهران و در تاریخ ۱۳۹۷/۰۱/۲۹ تحت شماره ۱۵۷۹ 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 "یکم تهران جسورانه" در فرابورس ایران معامله می گردد. طبق ماده ۴ اساسنامه، دوره فعالیت صندوق از تاریخ ابتدای اولین روز کاری بعد از دریافت مجوز فعالیت صندوق از سازمان (۱۳۹۷/۰۴/۰۶) شروع شده و به مدت ۷ سال از تاریخ ثبت نزد اداره 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 مجددا تمدید می گردد. مرکز اصلی صندوق در تهران خیابان گاندی جنوبی، بن بست ۱۱ پلاک ۸ طبقه اول واحد یک واقع است.

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 صنعت سلامت، دارو و صنعت فناوری اطلاعات به منظور به بهره برداری رساندن و تجاری سازی دارایی های مذکور می باشد. مدیر صندوق می تواند وجه 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 نمونه مطابق با ماده ۲۶ امید نامه در تارنمای صندوق به آدرس www.utvcfund.ir درج گردیده است.

۱-۴- ارکان صندوق

مجمع صندوق، در هر زمان از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری یا نماینده قانونی آنها که حق حضور در مجمع را دارند، تشکیل می گردد. **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 و سرمایه گذاری دانشگاه تهران (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۹۱/۰۳/۳۱ با شماره ثبت ۴۲۶۷۱۶ و شناسه ملی ۱۰۳۲۰۷۸۹۷۳۶ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر صندوق در تهران خیابان گاندی جنوبی، بن بست ۱۱ پلاک ۸ طبقه اول واحد یک واقع است.

متولی صندوق، شرکت سید گردان الماس (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۹۴/۰۳/۱۶ به شماره ثبت ۴۷۳۴۹۱ و شناسه ملی ۱۴۰۰۴۹۸۴۵۲۸ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان 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 واقع است.

حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت دایا رهیافت است که تحت شماره ثبت ۳۶۵۳۰ و شناسه ملی ۱۰۳۸۰۰۷۶۴۶۰ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس صندوق عبارت است از تهران خیابان سهروردی جنوبی پایین تر از مطهری خیابان برادران نوبخت شماره ۳۹ طبقه اول واحد های یک و دو واقع است.

۲- اهم رویه های حسابداری

۲-۱- مبانی اندازه گیری استفاده شده در تهیه صورت های مالی

صورت های مالی اساسا بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه و در موارد زیر از ارزش های جاری استفاده شده است:

۱- سرمایه گذاری های جاری سریع معامله با استفاده از روش خالص ارزش فروش (یادداشت ۱۳)

۲-۲- سرمایه گذاری ها

سرمایه گذاری های جاری	
سرمایه گذاری سریع المعامله در بازار	ارزش بازار مجموعه (پرتفوی) سرمایه گذاری های مزبور
سایر سرمایه گذاری های جاری	اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هر یک از سرمایه گذاری ها
شناخت درآمد	
سرمایه گذاری های جاری و بلندمدت در سهام	در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا
شرکت ها	تاریخ صورت وضعیت مالی)
سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار	در زمان تحقق سود تضمین شده

۲-۳- دارایی های نامشهود

۱-۲-۳- دارایی های نامشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری و در حساب ها ثبت می شود.

۲-۳-۲- استهلاك دارایی های نامشهود با عمر مفید معین، با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار مربوط و بر اساس نرخ ها و

روش های زیر محاسبه می شود:

نوع دارایی	نرخ استهلاك	روش استهلاك
نرم افزارها	یک ۳۶۵ ام	مستقیم

۳- 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:

ردیف	عنوان هزینه	شرح
۱	هزینه های تاسیس شامل تبلیغ پذیرهنویسی	معادل ۵ هزار از وجوه جذب شده در پذیرهنویسی اولیه با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق حداکثر تا سقف ۲۰۰ میلیون ریال
۲	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
۳	حق الزحمه اعضای هیات مدیره	حداکثر تا سقف ۱۰ میلیون ریال در ماه به ازای حداقل یک جلسه حضور هر عضو هیات مدیره
۴	کارمزد مدیر	در هر سال ۴ درصد ارزش تعدیل شده خالص دارایی های صندوق تا سقف ۱۰۰ میلیارد ریال و ۲ درصد مازاد بر ۱۰۰ میلیارد ریال
۵	پاداش عملکرد	۲۰ درصد سود محقق شده صندوق از فروش سرمایه گذاری ها یا سود نقدی دریافتی به مدیر صندوق پرداخت می شود.
۶	کارمزد متولی	سالانه ۵ درصد از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی های صندوق، که حداقل ۱۵۰ میلیون ریال و حداکثر ۲۰۰ میلیون ریال خواهد بود.
۷	حق الزحمه حسابرس	مبلغ ثابت ۱۲۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
۸	حق الزحمه و کارمزد تصفیه صندوق	معادل ۳ درصد ارزش خالص دارایی های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می باشد.
۹	هزینه های عملیاتی	صندوق می تواند از محل دارایی های خود کلیه هزینه های عملیاتی در برگیرنده 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 زیر مجموعه.
۱۰	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 پشتیبانی آنها سالانه تا سقف ۴۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق

۴ سود حاصل از سرمایه گذاری ها

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۶/۳۱
میلیون ریال	میلیون ریال
۵۲۲	۱۴
۵۲۲	۱۴

سپرده های سرمایه گذاری بانکی

۵- سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۶/۳۱
میلیون ریال	میلیون ریال
۴,۰۹۹	۲۶۷۳
۴,۰۹۹	۲۶۷۳

سرمایه گذاری در اوراق مشارکت

۶- سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری ها

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۶/۳۱
میلیون ریال	میلیون ریال
۵۴۹	۴۳۵
۵۴۹	۴۳۵

سود (زیان) ارزیابی سرمایه گذاری های سریع المعامله به ارزش بازار

۷- حق الزحمه ارکان صندوق

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	مدیر صندوق
۲,۶۵۷	۲۵۴۷	
۱۴۶	۱۰۲	متولی
۱۲۰	۴۳	حسابرس
۲,۹۲۳	۲,۶۹۲	

۸- سایر هزینه های عملیاتی

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	هزینه نرم افزار
۱۹۹	۱۵۱	
۷۶	۱۲۰	نگهداری اوراق بهادار
۳۳۲	۱	سایر
۶۰۷	۲۷۲	

۹- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	سود (زیان) خالص
۶۴۰	۱۵۸	

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	
تعداد	تعداد	میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری
۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران
صورت های مالی
دوره مالی میانی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸

۱۰- دارایی های نامشهود

(مبالغ به میلیون ریال)		استهلاک انباشته و کاهش ارزش انباشته				بهای تمام شده				نرم افزار
مبلغ دفتری		مانده در پایان		مانده در		مانده در پایان		افزایش		
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	سال	فروخته شده	کاهش ارزش	ابتدای سال	سال	فروخته شده	سال	ابتدای سال	
۷۴	۲۴۳	۳۵۰	۰	۱۵۱	۱۹۹	۵۹۳	۰	۳۲۰	۲۷۳	
۷۴	۲۴۳	۳۵۰	۰	۱۵۱	۱۹۹	۵۹۳	۰	۳۲۰	۲۷۳	

۱۱- دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۶/۳۱		
خالص	خالص	کاهش ارزش	مبلغ
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۱	۱	۰	۱
۱۱	۱	۰	۱
۰	۹	۹۸۳-	۹۹۱
۱۱	۱۰	۹۸۳-	۹۹۲

تجاری

جاری کارگزاری- کارگزاری رضوی

غیر تجاری

سود سپرده دریافتنی بانکی

۱۲- سایر سرمایه گذاری ها

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۶/۳۱		
خالص	خالص	کاهش ارزش	بهای تمام شده
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۳۴.۳۴۵	۳۳.۷۲۷	۰	۳۳.۷۲۷
۳۴.۳۴۵	۳۳.۷۲۷	۰	۳۳.۷۲۷

سرمایه گذاری در اوراق مشارکت

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم دانشگاه تهران

صورت های مالی

دوره مالی میانی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸

۱۳- موجودی نقد

۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
میلیون ریال	میلیون ریال
۹۲	۶
موجودی نزد بانکها	۶

۱۴- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ مبلغ ۱۵۰/۰۰۰ میلیون ریال، شامل ۱۵۰/۰۰۰ واحد سرمایه گذاری با نام 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
۱۳۹۷/۰۳/۰۵	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	—	۱۲۰,۰۰۰

۱-۱۴- ترکیب دارندگان واحدهای سرمایه گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد
۳۶,۵۰۰	۲۴,۳۳	۳۶,۵۰۰	۲۴,۳۳	۳۶,۵۰۰	۲۴,۳۳
۳۳,۲۵۰	۲۲,۱۷	۳۳,۲۵۰	۲۲,۱۷	۳۳,۲۵۰	۲۲,۱۷
۳۰,۰۰۰	۲۰	۳۰,۰۰۰	۲۰	۳۰,۰۰۰	۲۰
۲۵,۱۲۵	۱۶,۷۵	۲۵,۱۲۵	۱۶,۷۵	۲۵,۱۲۵	۱۶,۷۵
۱۲,۵۶۲	۸,۳۷	۱۲,۵۶۲	۸,۳۷	۱۲,۵۶۲	۸,۳۷
۱۲,۵۶۳	۸,۳۸	۱۲,۵۶۳	۸,۳۸	۱۲,۵۶۳	۸,۳۸
۱۵۰,۰۰۰	۱۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۰۰

شرکت تامین سرمایه سپهر

شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسیان

شرکت تامین سرمایه تمدن

موسسه صندوق پژوهش و فناوری دانشگاه تهران

شرکت توسعه سرمایه گذاری دانشگاه تهران

دانشگاه تهران

۱۵- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۳,۶۵۷	۲,۸۷۰	تجاری
۴۹	۱۵۱	مدیر صندوق
۹۰	۱۳۳	متولی
-	۱۲۰	حسابرس
۳,۷۹۶	۳,۲۷۴	کارگزاری فراپورس

۱۶- نقد حاصل از عملیات

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۶۴۰	۱۵۸	سود خالص
		تعدیلات
۱۹۹	۱۵۱	استهلاک دارایی های نامشهود
۸۳۹	۳۰۹	
۱۱-	۱	کاهش (افزایش) دریافتی های عملیاتی
۳۴۳۴۵-	۶۱۸	کاهش (افزایش) سایر سرمایه گذاری ها
۳۷۹۶	۵۲۲-	افزایش (کاهش) پرداختی های عملیاتی
۲۹۷۲۱-	۴۰۶	نقد حاصل از عملیات

عوامل ریسک این نوع صندوق طبق امیدنامه صندوق

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

- سرمایه گذاری 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 سرمایه گذاری 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 سرمایه گذاری نباید بخش اصلی سبد سرمایه گذاری سرمایه گذار را تشکیل دهد. هیچ تضمینی در خصوص بازدهی سرمایه گذاری در کوتاه مدت و بلندمدت 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 علاقمند 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 های تحت سرمایه گذاری صندوق است. ارزش واحدها بر مبنای افزایش و کاهش قیمت این دارایی ها تغییر می کند. فرآیند ارزشیابی صندوق در خصوص واحدهای 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 نقدشوندگی بالا می توانست 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 درآمدهای آن شود، کسری آن از طریق سرمایه جمع آوری شده در پذیرهنویسی جبران خواهد شد.
- صندوق در فرصت های سرمایه گذاری با رقابت سایر رقبا مواجه است و تضمینی نیست که حتما فرصت مناسبی شناسایی گردد.
- سرمایه گذاری های صندوق غالبا نقدشوندگی بسیار پایینی دارند و نیازمند تعهد بلندمدت تری نسبت به معمول هستند. زبان ها معمولا پیش از سود محقق می شوند و ممکن است صندوق ناگزیر شود از 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 واحدهای سرمایه گذاری و ممنوعیت ها و محدودیت های مرتب بر صندوق های سرمایه گذاری مشترک، لزوماً 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 این کسب و کار است که البته راه های پیشگیری از آن در این امیدنامه درج شده است.

۱۸- معاملات با اشخاص وابسته

صندوق طی دوره مورد رسیدگی فاقد هرگونه معامله با اشخاص وابسته بوده است.

۱۹- تعهدات و بدهی های احتمالی

در تاریخ ترازنامه صندوق فاقد هرگونه تعهدات احتمالی بوده است.

۲۰- رویدادهای بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی

رویدادهایی که در دوره بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی تا تاریخ تایید صورت های مالی اتفاق افتاده اما مستلزم تعدیل و یا افشا اقلام صورت های مالی بوده، به وقوع نپیوسته است.