



صندوق سرمایه‌گذاری جوهرانه یکم آرماس. آتتر

گزارش عملکرد

۲ ماه و ۲۷ روزه منتهی به تاریخ ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۵

مجمع عمومی صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

باسلام؛

به پیوست گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی مربوط به ۲ ماه و ۲۷ روزه منتهی به تاریخ ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۵ که در اجرای مفاد بند ۵ ماده ۵۲ اساسنامه صندوق بر اساس سوابق، مدارک و اطلاعات موجود درخصوص عملیات صندوق تهیه گردیده به شرح زیر تقدیم میگردد.

شماره صفحه

| | |
|-----|---|
| ۳ | • صورت خالص دارایی‌ها |
| ۴ | • صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی‌ها |
| | • یادداشت‌های توضیحی: |
| ۵ | الف. اطلاعات کلی صندوق |
| ۶ | ب. مبنای تهیه صورت‌های مالی |
| ۶-۸ | پ. خلاصه اهم رویه‌های حسابداری |

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت خالص دارایی‌ها

۲ ماه و ۲۷ روزه منتهی به تاریخ ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۵

| ریال | <u>دارایی‌ها</u> |
|-----------------|---|
| ۱۳۹۵/۱۲/۳۰ | |
| ۲۰,۴۰۲,۵۴۱,۵۵۰ | سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی و گواهی سپرده بانکی |
| ۸۰,۳۳۵,۹۳۶,۸۵۹ | حسابهای دریافتی |
| ۴۴۳,۶۴۵,۷۹۰ | سایر دارایی‌ها |
| ۵۹۰,۳۶۲ | موجودی نقد |
| ۱۰۱,۱۸۲,۷۱۴,۵۶۱ | جمع دارایی‌ها |
| | <u>بدهی‌ها</u> |
| ۴۶۲,۱۹۱,۷۷۰ | پرداختنی به ارکان صندوق |
| ۲۸۰,۶۰۵,۴۶۰ | سایر حسابهای پرداختنی |
| ۷۴۲,۷۹۷,۲۳۰ | جمع بدهی‌ها |
| ۱۰۰,۴۳۹,۹۱۷,۳۳۱ | <u>خالص دارایی‌ها</u> |
| ۱,۰۰۴,۳۹۹ | خالص دارایی‌ها ی هر واحد سرمایه‌گذاری |

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت سود و زیان و گردش خالص دارائیه‌ها

برای دوره مالی ۲ ماه و ۲۷ روزه منتهی به تاریخ ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۵

| <u>دوره ۱ ماه و ۵ روزه منتهی به</u> <u>۱۳۹۵/۱۲/۳۰</u> | |
|--|---|
| ۴۳۹,۴۲۰,۰۹۸ | درآمدها: |
| ۴۳۹,۴۲۰,۰۹۸ | سود سپرده و گواهی سپرده بانکی |
| (۴۶۲,۱۹۱,۷۷۰) | جمع درآمدها |
| (۵۲,۱۲۱,۱۲۰) | هزینه‌ها: |
| (۵۱۴,۳۱۲,۸۹۰) | هزینه کارمزد ارکان |
| (۷۴,۸۹۲,۷۹۲) | سایر هزینه‌ها |
| (۰.۰۷)% | جمع هزینه‌ها |
| (۰.۰۷)% | سود(زیان) خالص |
| | بازده میانگین سرمایه‌گذاری ^۱ |
| | بازده سرمایه‌گذاری پایان سال ^۲ |

صورت گردش خالص دارایی‌ها

دوره مالی ۲ ماه و ۲۷ روزه منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰

| <u>ریال</u> | <u>تعداد واحد سرمایه‌گذاری</u> | |
|-----------------|--------------------------------|---|
| ۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۵۰,۰۰۰ | واحدهای سرمایه‌گذاری صادر شده موسسین |
| ۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۵۰,۰۰۰ | واحدهای سرمایه‌گذاری صادر شده عادی |
| (۷۴,۸۹۲,۷۹۲) | ۰ | سود(زیان) خالص |
| ۰ | ۰ | تعدیلات ناشی از صدور واحدهای سرمایه‌گذاری |
| ۵۱۴,۸۱۰,۱۲۳ | ۰ | تغییرات ناشی از عملکرد |
| ۱۰۰,۴۳۹,۹۱۷,۳۳۱ | ۱۰۰,۰۰۰ | خالص دارایی‌ها (واحد های سرمایه‌گذاری) در پایان دوره |

^۱ بازده میانگین سرمایه‌گذاری = $\frac{\text{سود خالص}}{\text{میانگین موزون (ریال) وجود استناد شده}}$

^۲ بازده سرمایه‌گذاری پایان سال = $\frac{\text{تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور ابطال} \pm \text{سود (زیان) خالص}}{\text{خالص دارایی‌های پایان سال}}$

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش عملکرد

۲ ماه و ۲۷ روزه منتهی به تاریخ ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۵

۱- اطلاعات کلی صندوق:

۱-۱- تاریخچه صندوق

۱-۲- صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی در تاریخ ۱۳۹۵/۱۰/۰۴ تحت شماره ۴۰۴۳۴ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری استان تهران و در تاریخ ۱۳۹۵/۱۰/۲۸ تحت شماره ۱۱۴۸۰ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و سرمایه‌گذاری در شرکت‌های در شرف تاسیس و یا نوپای دارای پتانسیل رشد زیاد و سریع با هدف کسب بیشترین بازده اقتصادی ممکن در برابر پذیرش ریسک بالا است. علاوه بر کسب بازدهی از سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت در این زمینه، کمک به رشد اقتصادی، کارآفرینی، ایجاد اشتغال و توسعه فن‌آوری از دیگر اهداف صندوق به حساب می‌آیند. در راستای هدف یادشده، صندوق منابع مالی را جمع‌آوری نموده و در اوراق مالکیت اشخاص حقوقی با موضوع فعالیت در پروژه‌های فکری و نوآورانه در زمینه‌های صنعت فناوری اطلاعات و ارتباطات به منظور بهره‌برداری رساندن و تجاری‌سازی دارایی‌های یاد شده از طریق تملک خرد یا مدیریتی، سرمایه‌گذاری می‌نماید. مدت فعالیت صندوق از تاریخ ثبت به مدت هفت سال است. مرکز اصلی صندوق در تهران، خیابان ولیعصر، بالاتر از تقاطع میرداماد، خیابان قبادیان، پلاک ۳۳، طبقه همکف واقع شده و صندوق دارای شعبه نمی‌باشد.

۲-۲- اطلاع‌رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی مطابق با ماده ۲۶ امیدنامه در تارنمای صندوق سرمایه‌گذاری به آدرس www.armanativefund.ir درج گردیده است.

۲- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری:

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی از ارکان زیر تشکیل شده است:

۲-۱- 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 دارائیها موسسان صندوق عبارتند از:

| ردیف | نام موسسین | تعداد واحد های تحت تملک | درصد واحد های تحت تملک |
|------|-------------------------------------|-------------------------|------------------------|
| ۱ | شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی | ۱۲۴۹۰ | ۱۲,۴۹ |
| ۲ | شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش | ۱۲۵۰۰ | ۱۲,۵ |
| ۳ | شرکت سرمایه‌گذاران فناوری تک وستا | ۱۲۵۰۰ | ۱۲,۵ |
| ۴ | شرکت مدیریت پندار فناور ایده گستر | ۱۲۵۰۰ | ۱۲,۵ |
| ۵ | علی اسلامی بیدکلی | ۱۰ | ۰,۰۱ |

۲-۲- مدیر و مدیرتث 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 خیابان ولیعصر، بالاتر از تقاطع میرداماد، خیابان قبادیان، پلاک ۳۳، طبقه همکف تلفن: ۸۶۰۷۳۲۷۹

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش عملکرد

۲ ماه و ۲۷ روزه منتهی به تاریخ ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۵

۳-۲ متولی صندوق، شرکت سیدگردان کاریزما (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۹۰/۰۲/۰۴ به شماره ثبت ۴۰۱۱۳۶ و شناسه ملی ۱۰۳۲۰۵۲۱۹۲۹ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از تهران، خیابان بهشتی، بین بخارست و خالد اسلامبولی، شماره ۲۸۳، ساختمان نگین آزادی.

۴-۲ حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی شاخص اندیشان است که در تاریخ ۱۳۸۲/۰۴/۲۹ به شماره ثبت ۱۵۵۶۶ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران، نفت شمالی، پلاک ۳۹ واحدهای ۲۳.

۳- مبنای تهیه صورت های مالی:

صورت های مالی صندوق اساساً بر مبنای ارزش های جاری در پایان سال مالی تهیه شده است.

۴- خلاصه اهم رویه های حسابداری:

۴-۱- سرمایه گذاری ها

سرمایه گذاری در اوراق بهادار (شامل سهام و سایر انواع اوراق بهادار) در هنگام تحصیل به بهای تمام شده ثبت و در اندازه گیری های بعدی به خالص ارزش فروش طبق دستورالعمل "نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق های سرمایه گذاری" مصوب ۱۳۸۶/۱۱/۳۰ هیأت مدیره سازمان بورس اوراق بهادار اندازه گیری می شود

۴-۱-۱- سرمایه گذاری در سهام شرکت های بورسی یا فرابورسی : سرمایه گذاری در سهام شرکت های بورسی یا فرابورسی به خالص ارزش فروش منعکس می شود. خالص ارزش فروش سهام عبارت است از ارزش بازار سهم در پایان روز یا قیمت تعدیل شده سهم، منهای کارمزد معاملات و مالیات فروش سهام. با توجه به دستورالعمل "نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق های سرمایه گذاری" مدیر صندوق می تواند در صورت وجود شواهد و ارائه مستندات کافی ارزش سهم در پایان روز را به میزان حداکثر ۲۰ درصد افزایش یا کاهش دهد و قیمت تعدیل شده را مبنای محاسبه خالص ارزش فروش قرار دهد.

۴-۱-۲- سرمایه گذاری در اوراق مشارکت پذیرفته شده در بورس یا فرابورس : خالص ارزش فروش اوراق مشارکت در هر روز با کسر کارمزد فروش از قیمت بازار آنها محاسبه می گردد.

۴-۱-۳- سرمایه گذاری در اوراق مشارکت و گواهی سپرده بانکی غیر بورسی یا غیر فرابورسی : خالص ارزش فروش اوراق مشارکت غیر بورسی در هر روز مطابق ساز و کار بازخرید آنها توسط ضامن، تعیین می شود.

۴-۲- درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها

۴-۲-۱- سود سهام : درآمد حاصل از سود سهام شرکتها در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت های سرمایه پذیر شناسایی می شود. همچنین سود سهام متعلق به صندوق سرمایه گذاری به ارزش فعلی محاسبه و در حساب ها منعکس می گردد. برای محاسبه ارزش فعلی سود سهام تحقق یافته و دریافت نشده، مبلغ سود دریافتنی با توجه به برنامه زمانبندی پرداخت سود توسط شرکت سرمایه پذیر و حداکثر ظرف ۸ ماه، با استفاده از نرخ سود علی الحساب سالانه آخرین اوراق مشارکت دولتی به علاوه ۵ درصد تنزیل می شود. تفاوت بین ارزش تنزیل شده و ارزش اسمی با گذشت زمان به حساب سایر درآمدها منظور می شود.

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش عملکرد

۲ ماه و ۲۷ روزه منتهی به تاریخ ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۵

۲-۲-۴- سود سپرده بانکی و اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب : سود تضمین شده اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب، سپرده و گواهی های سپرده بانکی بر اساس مدت زمان و با توجه به مانده اصل سرمایه گذاری شناسایی می شود. همچنین سود سپرده بانکی به طور روزانه با توجه به کمترین مانده وجوه در حساب سپرده و نرخ سود علی الحساب محاسبه میگردد. مبلغ محاسبه شده سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب، سپرده و گواهی های سپرده بانکی با استفاده از نرخ سود همان اوراق و با در نظر گرفتن مدت باقی مانده تا دریافت سود با همان نرخ قبلی تنزیل شده و در حساب های صندوق سرمایه گذاری منعکس میشود.

۳-۴- کارمزد ارکان و تصفیه

کارمزد ارکان و تصفیه صندوق سرمایه‌گذاری به صورت روزانه به شرح زیر محاسبه و در حسابها ثبت می‌شود:

| 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 |
| 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 می‌گردد. |
| پاداش عملکرد | پاداش عملکرد مدیر نسبت به مازاد سود محقق شده 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. |
| حق الزحمه حسابرس | مبلغ ثابت ۱۲۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی |
| کارمزد متولی | سالانه پنج در هزار (۰/۰۰۵) از متوسط روزانه ارزش 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 دارایی‌های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می‌باشد. |
| 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 ترانکشن‌ها 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 ۳۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق |

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

گزارش عملکرد

۲ ماه و ۲۷ روزه منتهی به تاریخ ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۵

* کارمزد مدیر و متولی روزانه براساس ارزش اوراق بهادار یا ارزش خالص دارایی های روز کاری قبل بر اساس قیمت های پایانی و سود علی الحساب دریافتی سپرده های بانکی در روز قبل محاسبه می شود. اشخاص یاد شده کارمزدی بابت روز اول فعالیت صندوق دریافت نمی کنند. در دوران تصفیه مدیر صرفا کارمزد تصفیه را دریافت می کند. کارمزد مدیر اجرا بر اساس تفاوت بین ارزش روز واحدهای سرمایه گذاری و ارزش مبنای آنها در حسابها ذخیره می شود.

** به منظور توزیع کارمزد تصفیه بین تمام سرمایه گذاران در طول عمر صندوق روزانه برابر ضربدر خالص ارزش دارایی های صندوق در پایان روز قبل در حسابها ذخیره می شود. N، برابر است با ۵ یا طول عمر صندوق به سال هر کدام کمتر باشد. هر زمان ذخیره صندوق به ۳/۰ درصد ارزش خالص دارایی های صندوق با نرخ های روز قبل رسید، محاسبه ذخیره تصفیه و ثبت آن در حساب های صندوق متوقف می شود. هرگاه در روزهای بعد از توقف محاسبه یاد شده در اثر افزایش قیمت دارایی ها ذخیره ثبت شده کفایت نکند، امر ذخیره سازی به شرح یاد شده ادامه می یابد.

۴-۴ - بدهی به ارکان صندوق

با توجه به تبصره ۳ ماده ۵۸ اساسنامه، کارمزد مدیر، متولی، مدیر ثبت و مدیر اجرا هر سه ماه یک بار به میزان ۹۰٪ قابل پرداخت است. باقی مانده کارمزد ارکان به عنوان تعهد صندوق به ارکان در حساب ها منعکس می شود.

۴-۵ - مخارج تأمین مالی

سود و کارمزد تسهیلات دریافتی از بانک ها، موسسات مالی و اعتباری و خرید اقساطی سهام مخارج تأمین مالی را در بر می گیرد و در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می شود.

۴-۶ - تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال

این تعدیلات به دلیل تفاوت در نحوه محاسبه قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری ایجاد می شود. برای محاسبه قیمت صدور واحدهای سرمایه گذاری کارمزد پرداختی بابت تحصیل دارایی مالی به ارزش خرید دارایی های مالی اضافه میشود. همچنین برای محاسبه قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری کارمزد معاملات و مالیات از قیمت فروش داراییهای مالی صندوق سرمایه گذاری کسر می گردد. نظر به اینکه بر طبق ماده ۱۵ اساسنامه صندوق ارزش روز داراییهای صندوق برابر با قیمت ابطال واحد های سرمایه گذاری است، به دلیل آنکه دارایی های صندوق در ترازنامه به ارزش روز اندازه گیری و ارائه می شود لذا تفاوت قیمت صدور و ابطال واحد های سرمایه گذاری تحت عنوان تعدیلات ناشی از قیمت صدور و ابطال منعکس می شود.