

صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین

صورت‌های مالی

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱



با سلام

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین مربوط به دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱ که در اجرای بند ۲۳ ماده ۳۲ اساسنامه صندوق بر اساس سوابق، مدارک و اطلاعات موجود در خصوص عملیات صندوق تهیه گردیده به شرح زیر تقدیم می گردد.

شماره صفحه	
۲	صورت سود و زیان
۳	صورت وضعیت مالی
۴	صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۵	جریان های نقدی
۶-۱۹	یادداشت های توضیحی

این صورت های مالی در چارچوب استانداردهای حسابداری و با توجه به قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار در رابطه با صندوق سرمایه گذاری تهیه گردیده است. مدیریت صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین بر این باور است که این صورت های مالی برای ارائه تصویری روشن و منصفانه از وضعیت عملکرد مالی صندوق، در برگیرنده همه اطلاعات مربوط به صندوق، هماهنگ با واقعیت های موجود و اثرات آنها در آینده که به صورت معقول در موقعیت کنونی می توان پیش بینی نموده می باشد و به نحوه درست و به گونه کافی در این صورت های مالی افشاء گردیده اند.

صورت های مالی حاضر در تاریخ ۱۴۰۰/۰۴/۲۰ به تایید هیات مدیره در صندوق رسیده است.

ارکان صندوق	شخص حقوقی	نماینده	امضاء
مدیر صندوق	مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نوآفرین تک (فاینتک)	مهدی فرازمنند	
متولی صندوق	موسسه حسابرسی فراز مشاور دیلمی پور	سعید خارابند	

مشاور سرمایه گذاری  
فراز ایده نوآفرین تک  
(سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۳

صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین  
 صورت سود و زیان  
 دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱

دوره ۱۰ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	دوره چهار و شش روزه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	یادداشت	درآمدها:
ریال	ریال	ریال		
۷,۷۵۲,۳۵۸,۲۸۷	۳۵۶,۷۱۹,۱۲۳	۳,۵۰۷,۳۸۰,۲۴۴	۵	سود حاصل از سرمایه گذاری ها
۴,۵۵۳,۰۳۷,۲۸۷			۶	سود فروش سرمایه گذاری ها
	(۱۰۹,۰۵۰,۰۰۰)		۷	زیان تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
		۷۲۱,۱۶۰,۱۵۷	۸	سایر درآمدها
۱۲,۳۰۵,۳۹۵,۵۷۴	۲۴۷,۶۶۹,۰۲۸	۴,۳۲۸,۵۴۰,۴۰۱		جمع درآمدها
			۹	هزینه:
(۷,۹۷۵,۴۵۲,۹۹۵)	(۲۲۷,۰۵۹,۱۶۰)	(۲,۶۳۴,۱۹۲,۹۱۵)		حق الزحمه ارکان صندوق
(۲۲۷,۹۰۷,۳۵۸)	(۵,۰۰۰)	(۸۵,۰۴۷)	۱۰	هزینه های مالی
(۸,۲۰۳,۳۶۰,۳۵۳)	(۲۲۷,۰۶۴,۱۶۰)	(۲,۶۳۵,۰۴۲,۳۸۵)		جمع هزینه ها
۴,۱۰۲,۰۳۵,۲۲۱	۲۰,۶۰۴,۸۷۸	۱,۵۹۳,۴۹۷,۰۱۶		سود خالص
۸۲۰۴	۴۱	۳,۱۸۷	۱۱	سود هر واحد سرمایه گذاری - ریال

از آنجایی که اجرای تشکیل دهنده صورت سود و زیان جامع محدود به سود دوره می باشد، لذا صورت سود و زیان جامع ارائه نشده است.

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




## صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین

### صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۳۱ خرداد ۱۴۰۰

یادداشت	۱۴۰۰/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
دارایی ها:	ریال	ریال
۱۲	۳۳,۷۹۲,۲۲۳,۱۴۹	۰
۱۳	۰	۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۴	۸۰,۸۷۱,۰۰۰	۰
۱۵	۱۶,۰۹۸,۷۲۶,۷۶۶	۰
۱۶	۱۲۵,۲۷۶,۸۴۳,۱۲۳	۱۲۷,۵۸۰,۰۵۷,۶۰۹
	۲۴۹,۶۹۶,۲۱۴,۷۲۰	۳۰۷,۵۸۰,۰۵۷,۶۰۹
حقوق مالکانه و بدهی ها	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
حقوق مالکانه	(۳۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۹۹,۶۵۹,۷۵۰,۰۰۰)
سرمایه	۱۷۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۳۴۰,۲۵۰,۰۰۰
تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	۲۰۶,۴۸۷۸	۴۱,۰۲۰,۳۵,۲۲۱
سود انباشته	۱۷۵,۰۰۲,۰۶,۴,۸۷۸	۳۰۴,۴۴۲,۲۸۵,۲۲۱
جمع حقوق مالکانه	۲۲۸,۰۵۹,۱۶۰	۳,۱۳۷,۷۷۲,۳۸۸
بدهی ها	۲۲۸,۰۵۹,۱۶۰	۳,۱۳۷,۷۷۲,۳۸۸
برداختی تجاری و سایر برداختی ها	۵,۶۶۷,۳۳۲,۴۸۳	۰
جمع بدهی ها	۲۴۹,۶۹۶,۲۱۴,۷۲۰	۳۰۷,۵۸۰,۰۵۷,۶۰۹
جمع بدهی ها و حقوق مالکانه		

مشاور سرمایه گذاری  
فراز ایده نوآفرین تک  
(سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲

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



صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین  
 صورت تغییرات در حقوق مالکانه  
 دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱

جمع کل	سود انباشته	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سرمایه
ریال	ریال	ریال	ریال
۳۰,۳۴۰,۲۵۰,۰۰۰	.	(۱۹۹,۶۵۹,۷۵۰,۰۰۰)	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۴۱,۰۲۰,۲۵۵,۲۲۱	۴۱,۰۲۰,۲۵۵,۲۲۱	(۱۹۹,۶۵۹,۷۵۰,۰۰۰)	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۳۰,۴۴۲,۲۸۵,۳۲۱	۴۱,۰۲۰,۲۵۵,۲۲۱	(۱۹۹,۶۵۹,۷۵۰,۰۰۰)	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۲۰,۴۴۲,۲۸۵,۳۲۱	۴۱,۰۲۰,۲۵۵,۲۲۱	(۱۹۹,۶۵۹,۷۵۰,۰۰۰)	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۳۷,۹۹۳,۳۰۰,۰۰۰	.	۳۷,۹۹۳,۳۰۰,۰۰۰	.
۱,۵۹۳,۴۹۷,۰۱۶	۱,۵۹۳,۴۹۷,۰۱۶	.	.
۳۴۴,۰۲۸,۹۸۲,۳۳۷	۵,۶۹۵,۵۳۲,۲۲۷	(۱,۶۱,۶۶۶,۵۵۰,۰۰۰)	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

تغییرات حقوق مالکانه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری

سود خالص دوره

مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

تغییرات حقوق مالکانه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱

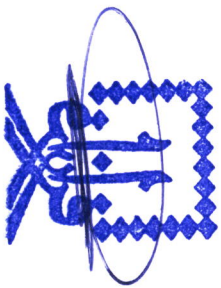
مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری

سود خالص دوره

مانده در ۱۴۰۰/۰۳/۳۱

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

مشاور سرمایه گذاری  
 فرازا ایده نوآفرین تک  
 (سهامی خاص) شماره ثبت : ۵۱۸۸۹۲

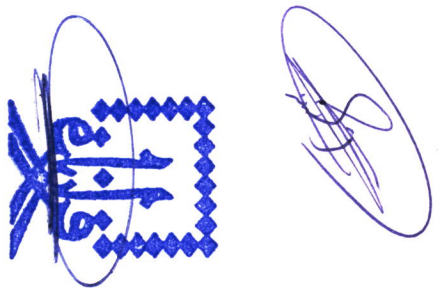
صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نو آفرین  
 صورت جریان وجوه نقد  
 دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱

دوره ۱۰ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	دوره ۳ ماه و ۳۱ روزه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	یادداشت
ریال	ریال	ریال	۱۹
(۱۷۲,۵۳۲,۲۸۵,۰۳۳)	۲۵۷,۷۱۹,۱۲۳	۴,۱۲۳,۸۰۷,۵۸۱	
(۱۷۲,۵۳۲,۲۸۵,۰۳۳)	۲۵۷,۷۱۹,۱۲۳	۴,۱۲۳,۸۰۷,۵۸۱	
(۱۷۲,۵۳۲,۲۸۵,۰۳۳)	(۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۴,۱۲۳,۸۰۷,۵۸۱	
۳۰۰,۳۴۰,۲۵۰,۰۰۰	۱۷۴,۹۱۹,۱۲۹,۰۰۰	۳۷,۹۹۳,۲۰۰,۰۰۰	
(۲۲۷,۹۰۷,۳۵۸)	(۵۰,۰۰۰)	(۸۵۰,۴۷۰)	
۳۰۰,۱۱۲,۳۳۲,۶۴۲	۱۷۴,۹۱۹,۱۲۴,۰۰۰	۳۷,۹۹۲,۳۴۹,۵۳۰	
۱۳۷,۵۸۰,۰۰۵,۶۰۹	۱۳۵,۲۷۶,۸۴۳,۱۲۳	۴۲,۱۱۶,۱۵۷,۱۱۱	
۱۳۷,۵۸۰,۰۰۵,۶۰۹	۱۳۵,۲۷۶,۸۴۳,۱۲۳	۱۳۷,۵۸۰,۰۰۵,۶۰۹	
		۱۶۹,۴۹۶,۳۱۴,۷۲۰	

**جریان نقدی حاصل از فعالیت عملیاتی**  
 نقد حاصل از عملیات  
 جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی  
 جریان نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری  
 جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری  
 جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی:  
 دریافت نقدی حاصل از سرمایه  
 پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات  
 جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی  
 خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد  
 موجودی نقد در ابتدای دوره  
 موجودی نقد در پایان دوره

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

مشاور سرمایه گذاری  
 فراز ایده نو آفرین تک  
 (سهامی خاص) شماره ثبت : ۵۱۸۸۹۲





## ۱- اطلاعات کلی صندوق

### ۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین با شناسه ملی ۱۴۰۰۹۱۱۹۴۹۱، طی شماره ۴۹۵۵۹ مورخ ۱۳۹۹/۰۲/۱۶ در اداره ثبت شرکت‌های استان تهران و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۲/۲۳ تحت شماره ۱۱۷۱۳ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. این صندوق از انواع صندوق‌های قابل معامله در بورس می‌باشد که واحدهای سرمایه‌گذاری آن با نماد نوآور در بورس تهران / فرابورس ایران معامله می‌گردد. طبق ماده ۴ اساسنامه، دوره فعالیت صندوق از تاریخ ۱۳۹۹/۰۲/۲۳ شروع شده و در تاریخ ۱۴۰۶/۰۱/۳۱ پایان می‌یابد. صندوق پس از پایان دوره فعالیت تصفیه گردیده و انحلال می‌یابد. شایان ذکر است با توجه به این که تاریخ فعالیت صندوق از ۱۳۹۹/۰۳/۲۴ شروع شده لیکن صورت‌های مالی فاقد اقلام مقایسه ای می‌باشد.

مرکز اصلی صندوق در تهران، شهرک غرب، انتهای بلوار دریا، بلوار شهید نورانی، خیابان فخار مقدم، نرسیده به بوستان دوم، پلاک ۲۴، طبقه ۲ 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 صنایع دانش بنیان با فناوری بالا می‌باشد و همچنین داروسازی و تجهیزات پزشکی، فناوری اطلاعات و ارتباطات و نرم افزارهای رایانه ای، فناوری زیستی، کشاورزی و دامپروری، معادن و فلزات، ماشین آلات و تجهیزات و ساخت قطعات و محصولات شیمیایی 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- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین مطابق با ماده ۴۵ امیدنامه در تارنمای صندوق سرمایه‌گذاری به آدرس [www.esnfund.ir](http://www.esnfund.ir) درج گردیده است.

### ۱-۴- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین که از این به بعد صندوق نامیده می‌شود از ارکان زیر تشکیل شده است:

مجمع صندوق، در هر زمان از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری یا نماینده قانونی آنها که حق حضور در مجمع را دارند، تشکیل می‌گردد.

**مدیر صندوق**، شرکت مشاور سرمایه‌گذاری فراز ایده نوآفرین تک (فاینتک) است که در تاریخ ۱۳۹۶/۰۸/۲۹ با شماره ثبت ۵۱۸۸۹۲ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از: تهران، بخش مرکزی، شهر تهران، محله شهرک قدس (غرب) - درختی، بلوار شهید برادران نورانی (پارک)، خیابان شهید محمود فخار مقدم، پلاک ۲۴، طبقه سوم

**متولی صندوق**، موسسه حسابرسی فراز مشاور دیلمی پور (حسابداران رسمی) است که در سال ۱۳۶۷/۰۹/۱۰ به شماره ثبت ۳۴۹۱ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از: تهران، خیابان نلسون ماندلا، مجتمع اداری الهیه، طبقه ششم، واحد ۶۰۷.

حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی رازدار(حسابداران رسمی) است که در تاریخ ۱۳۴۹/۱۱/۰۳ به شماره ثبت ۱۱۷۷ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت‌است از: تهران، میدان آرژانتین، ابتدای خیابان احمد قصر(بخارست)، خیابان ۱۹، پلاک ۱۸، واحد ۱۴

## ۲- اهم رویه‌های حسابداری

### ۲-۱- مبنای تهیه صورت‌های مالی

صورت‌های مالی اساساً بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه و در موارد زیر از ارزش‌های جاری استفاده شده است:

الف) سرمایه‌گذاری‌های جاری سریع‌المعامله با استفاده از روش ارزش بازار

### ۲-۲- سرمایه‌گذاری‌ها

#### اندازه‌گیری:

#### سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت:

بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه‌گذاری‌ها

سرمایه‌گذاری‌های جسورانه

#### سرمایه‌گذاری‌های جاری:

ارزش بازار

سرمایه‌گذاری سریع‌المعامله در بازار

اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هر یک از سرمایه‌گذاری‌ها

سایر سرمایه‌گذاری‌های جاری

#### شناخت درآمد:

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

سرمایه‌گذاری‌های جاری و بلندمدت در سهام شرکت‌ها

در زمان تحقق سود تضمین شده

سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار

۳-۲- مخارج تامین مالی

مخارج تامین مالی در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می‌شود.

۳- قضاوت مدیریت در فرآیند بکارگیری رویه های حسابداری و برآوردها

۳-۱- قضاوت مربوط به برآوردها

۳-۱-۱- مبلغ بازیاقتنی سرمایه گذاری های خصوصی

۳-۱-۲- مخارج باقیمانده سرمایه گذاری خصوصی

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:

ردیف	عنوان هزینه	شرح
۱	کارمزد مدیر	در هر سال معادل ۲ درصد مبلغ کل سرمایه صندوق (شامل تادیه شده و در تعهد) است. در صورت خاتمه قرارداد مدیر از سوی صندوق معادل ۱۲ برابر میانگین حق‌الزحمه ۳ ماه انتهایی اداره صندوق به او پرداخت می‌گردد.
۲	پاداش عملکرد	پاداش عملکرد مدیر صندوق نسبت به مازاد سود محقق شده صندوق از فروش سرمایه گذاری ها یا سود نقدی پرداختی نسبت به نرخ مرجع تعیین می‌شود. این پاداش به صورت پلکانی مطابق فرمول زیر محاسبه و پرداخت 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 دو 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 بصورت ذخیره در زمان انحلال صندوق به مدیر پرداخت می‌شود. نرخ مرجع: ۱.۳ برابر (۱۳۰٪) بازده سالانه اوراق مشارکت دولتی با سررسید بلند مدت یا ۱.۳ برابر (۱۳۰٪) سود سپرده ۵ ساله هر کدام بیشتر باشد.
۳	کارمزد متولی	سالانه یک در هزار از سرمایه تادیه شده صندوق، حداقل کارمزد متولی ۱۰۰ میلیون ریال و سقف کارمزد ۳۰۰ میلیون ریال است.
۴	حق‌الزحمه حسابرس	مبلغ ثابت ۱۵۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
۵	هزینه‌های صندوق	هزینه های قابل پرداخت از منابع صندوق مطابق با ماده ۴۴ نمونه اساسنامه صندوق خصوصی است. طبق تبصره ۱ و ۲ همان ماده تامین هزینه های اجرای وظایف و مسئولیت های ارکان صندوق به استثنای موارد مذکور به عهده خود ایشان است. پرداخت هزینه از محل دارایی های صندوق به جز موارد مذکور مجاز نیست و مدیر صندوق مسئول جبران خسارت وارده به صندوق یا سرمایه گذاران است. همچنین کلیه هزینه های مترتب غیر از موارد مذکور در این ماده ( از جمله مخارج تاسیس و پذیره نویسی، مخارج تصفیه، مخارج خدمات نرم افزاری و برگزاری مجامع و...) تماما بر عهده مدیر صندوق است.



**صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین**  
**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی**  
**دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱**

۵- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

دوره سه ماهه منتهی به	دوره چهار و شش روزه	دوره ۱۰ ماه و ۱۶ روزه	یادداشت
منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
ریال	ریال	ریال	
۳,۵۰۷,۳۸۰,۲۴۴	۳,۵۶۷,۱۹۱,۱۲۳	۵,۵۷۹,۴۰۰,۲۵۷	۵-۱
۳,۵۰۷,۳۸۰,۲۴۴	۳,۵۶۷,۱۹۱,۱۲۳	۲,۱۷۲,۹۵۸,۰۳۰	۵-۲
۳,۵۰۷,۳۸۰,۲۴۴	۳,۵۶۷,۱۹۱,۱۲۳	۷,۷۵۲,۳۵۸,۲۸۷	

سپرده های سرمایه گذاری و گواهی سپرده بانکی  
 سود اوراق مشارکت

۵-۱- سپرده های سرمایه گذاری بانکی

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	سود	نرخ سود	مبلغ اسمی	تاریخ سررسید
ریال	ریال	درصد	ریال	
۲۹۴,۲۵۶,۲۵۰	۲۷,۳۳۴,۱۹۵	۰	۰	سپرده بانکی
۹۹,۷۹۷,۹۸۳	۲,۴۸۰,۰۴۶,۰۴۹	۰	۰	پسار گاد-۱-۱۴۱۵۸۷۶۲-۱-کوتاه مدت
۳,۵۶۰,۶۵۵,۷۳۵	۰	۰	۰	آینده-۷-۹۳۹-۰۰۷-۲۰۲۵۴-کوتاه مدت
۴,۰۵۴,۸۱۰,۰۶۸	۳,۵۰۷,۳۸۰,۲۴۴	۰	۰	آینده-۴-۴۴۵۵۰۰۴-بلندمدت
۱,۵۲۴,۵۹۰,۱۸۹	۰	۰	۰	گواهی سپرده بانکی
۵,۵۷۹,۴۰۰,۲۵۷	۳,۵۰۷,۳۸۰,۲۴۴	۰	۰	گواهی سپرده بلندمدت بانک آینده

نرخ سود سپرده های کوتاه مدت بانک آینده و پسار گاد ۱۰ درصد می باشد و به حداقل مانده در ماه منطبق می گیرد

**صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین**  
**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی**  
**دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱**

۵-۲- اوراق مشارکت:

- اوراق مشارکت صکوک مرابحه سایپا ۹۰۸
- اوراق مشارکت ص مرابحه خودرو ۴۱۴
- اوراق مشارکت مشارکت دولتی ۹
- اوراق مشارکت مشارکت دولتی ۱۰
- اوراق مشارکت صکوک مرابحه سایپا ۲۰۳
- اوراق مشارکت منفعت دولت ۶

۶- سود فروش سرمایه گذاری ها

- (زیان) فروش سرمایه گذاری در سهام
- سود فروش سرمایه گذاری در اوراق مشارکت

۶-۱- (زیان) حاصل از فروش سهام:

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	سود	نرخ سود	مبلغ اسمی	تاریخ سررسید
دوره چهارم و شش				
دوره ۱۰ ماه و ۱۶ روزه	سود			
	۱۶,۱۰۲,۵۴۹	۰٪	۰	۰
	۵,۴۱۷,۶۲۷	۰٪	۰	۰
	۱,۳۷۷,۲۸۰,۸۵۰	۰٪	۰	۰
	۷۴۶,۹۳۰,۴۶۷	۰٪	۰	۰
	۴۵۷,۲۹۸	۰٪	۰	۰
	۲۶,۷۶۹,۲۳۹	۰٪	۰	۰
	۳,۱۷۲,۹۵۸,۰۳۰			

دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱

دوره چهارم و شش روزه

دوره ۱۰ ماه و ۱۶ روزه

منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱

ریال

ریال

ریال

ریال

ریال

ریال

ریال

ریال

ریال

ریال

ریال

ریال

ریال

ریال

ریال

ریال

ریال

ریال

ریال

ریال

ریال

ریال

ریال

دوره ۱۰ ماه و ۱۶

روزه منتهی به

۱۳۹۹/۰۳/۳۱

سود(زیان) فروش

ریال

ریال

ریال

ریال

ریال

ریال

ریال

ریال

ریال

ریال

ریال

ریال

ریال

ریال

ریال

ریال

داروسازی تولید دارو

**صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین**  
**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی**  
**دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱**

۶-۲- سود حاصل از فروش اوراق مشارکت به شرح زیر است:

دوره ۱۰ ماه و ۱۶ دوره چهار و شش روزه  
 دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱

روزه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱  
 منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

سود فروش	سود(زیان)فروش	سود(زیان)فروش	کارمزد	ارزش دفتری	بهای فروش	تعداد
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	
۲,۳۵۵,۷۳۷	.	.	.	.	.	صکوک مزایجه سایپا ۹۰.۸ ماهه ۳۰.۱۸٪
(۲,۱۵۷,۸۳۷)	.	.	.	.	.	ص مزایجه خودرو ۴۱.۲ - ۳ ماهه ۱.۸٪
۱۴۹,۵۳۰,۱۵۴	.	.	.	.	.	مشارکت دولتی ۹-شرایط خاص ۹۹.۹۰۹
۵۹۳,۴۲۷,۶۱۲	.	.	.	.	.	اسناد خزانه ۳-بودجه ۹۷-۹۷.۷۲۱-۹۹
(۳۴۱,۴۹۳,۰۱۹)	.	.	.	.	.	مشارکت دولتی ۱۰-شرایط خاص ۱۲.۲۶
۵۳۲,۱۶۶,۷۲۰	.	.	.	.	.	اسناد خزانه ۳-بودجه ۹۷-۹۷.۷۲۸-۰۰
۹۶,۸۲۸,۱۷۴	.	.	.	.	.	اسناد خزانه ۲-بودجه ۹۷-۹۷.۴۲۸-۰۰
(۵۰,۷۹۰)	.	.	.	.	.	صکوک مزایجه سایپا ۲۰.۳ ماهه ۳.۱۶٪
۲۱,۹۷۴,۶۷۵	.	.	.	.	.	اسناد خزانه ۲-بودجه ۹۸-۹۸.۴۳-۹۹
۱۷۸,۳۷۷,۵۶۴	.	.	.	.	.	اسناد خزانه ۱۵-بودجه ۹۸-۹۸.۴۰۶-۰۱
۱,۱۵۷,۴۴۱	.	.	.	.	.	سلف کنستانتزه سنگ آهن سناباد
۲۹,۳۴۴,۸۶۹	.	.	.	.	.	اسناد خزانه ۳-بودجه ۹۸-۹۸.۵۱۹-۰۰
(۱۵,۵۷۰,۵۸۰)	.	.	.	.	.	منفعت دولت ۶-شخص خاص ۱۰.۹-۱۴۰
۱۴۵,۱۹۴,۹۴۰	.	.	.	.	.	اسناد خزانه ۳-بودجه ۹۸-۹۸.۰۶-۰۱
(۹۰۶,۵۴۳,۰۰۱)	.	.	.	.	.	اسناد خزانه ۱۸-بودجه ۹۸-۹۸.۰۶۱۴-۰۱
(۱۰۶,۸۸۶,۳۵۸)	.	.	.	.	.	اسناد خزانه ۱۷-بودجه ۹۸-۹۸.۰۵۱۲-۰۱
۲,۷۰۴,۳۵۵,۲۲۹	.	.	.	.	.	اوراق سلف موازی ورق گرم فولاد
۴۹,۸۲۸,۰۸۳	.	.	.	.	.	اوراق سلف ورق گرم فولاد اصفهان
۱,۴۲۶,۲۲۹,۴۸۳	.	.	.	.	.	سود اوراق گواهی سپرده بانک آینده
۴,۵۵۷,۹۶۹,۱۰۶	.	.	.	.	.	

**صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین**  
**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی**  
**دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱**

۷- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار

دوره ۱۰ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	دوره چهار و شش روزه منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۳۱	دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	یادداشت
ریال	ریال	ریال	
۰	(۱۰۹,۰۵۰,۰۸۵)	۰	۷-۱
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق مشارکت و اجاره			

۷-۱ سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق مشارکت به شرح زیر است:

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱

سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری	کارمزد	ارزش دفتری	ارزش بازار یا قیمت تعدیل شده	تعداد
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	
۰	۲۴,۴۹۱,۲۷۶	۰	۰	۰	استناد خزانه-م ۱ بودجه ۹۷-
۰	۱,۸۵۲,۰۷۷	۰	۰	۰	استناد خزانه-م ۲ بودجه ۹۸-
۰	(۱۲۱,۸۹۵,۱۴۷)	۰	۰	۰	استناد خزانه-م ۱۸ بودجه ۹۸-
۰	(۱۳,۴۹۸,۲۹۱)	۰	۰	۰	استناد خزانه-م ۱۷ بودجه ۹۸-
۰	(۱۰۹,۰۵۰,۰۸۵)	۰	۰	۰	جمع



**صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین**  
**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی**  
**دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱**

۸- سایر درآمدها

دوره ۱۰ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	دوره چهل و شش روزه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	
.	.	۷۲۱,۱۶۰,۱۵۷	سایر درآمدها جمع
.	.	۷۲۱,۱۶۰,۱۵۷	

۹- حق الزحمه ارکان صندوق

دوره ۱۰ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	دوره چهل و شش روزه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	
ریال ۷,۶۷۷,۵۹۵,۵۲۴	ریال ۲۱۸,۵۷۹,۲۳۲	ریال ۲,۵۴۷,۹۴۵,۱۸۰	مدیر صندوق متولی صندوق حسابرس جمع
۱۳۴,۳۵۷,۹۰۲	۳,۸۲۵,۱۳۶	۴۴,۵۸۹,۰۳۶	
۱۶۳,۴۹۹,۵۶۹	۴,۶۵۴,۷۹۲	۴۱,۶۵۸,۶۹۹	
۷,۹۷۵,۴۵۲,۹۹۵	۲۲۷,۰۵۹,۱۶۰	۲,۶۳۴,۱۹۲,۹۱۵	

۱۰- هزینه های مالی

دوره ۱۰ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	دوره چهل و شش روزه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	
ریال ۲,۳۳۵,۵۳۰	ریال ۵,۰۰۰	ریال ۸۵۰,۴۷۰	هزینه کارمزد خدمات بانکی هزینه تسهیلات کارگزاری
۲۲۵,۵۷۱,۸۲۸	.	.	
۲۲۷,۹۰۷,۳۵۸	۵,۰۰۰	۸۵۰,۴۷۰	

۱۱- سود هر واحد سرمایه گذاری

دوره ۱۰ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	دوره چهل و شش روزه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	
ریال ۴,۱۰۲,۰۳۵,۲۲۱	ریال ۲۰,۶۰۴,۸۷۸	ریال ۱,۵۹۳,۴۹۷,۰۱۶	سود خالص

دوره ۱۰ ماه و ۱۶ روزه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	دوره چهل و شش روزه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	
تعداد ۵۰۰,۰۰۰	تعداد ۵۰۰,۰۰۰	تعداد ۵۰۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری

**صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین**  
**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی**  
**دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱**

۱۲- سرمایه گذاری های در اوراق بهادار  
 سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب به تفکیک به شرح زیر است:

یادداشت	
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۹/۰۳/۳۱
مبلغ-ریال	مبلغ-ریال
۰	۳۳,۷۹۲,۲۳۳,۱۴۹

اوراق مشارکت بورسی و فرابورسی

۱۲-۱- سرمایه گذاری در اوراق مشارکت بورسی یا فرابورسی به شرح زیر است:

مبلغ-ریال	خالص ارزش فروش	درصد از کل دارایی ها	مبلغ-ریال	خالص ارزش فروش	ارزش اسمی	تاریخ سررسید
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	۱۴۰۰/۰۳/۳۱				
مبلغ-ریال	مبلغ-ریال	مبلغ-ریال	مبلغ-ریال	مبلغ-ریال	مبلغ-ریال	تاریخ سررسید
۰	۲۴,۴۲۱,۸۲۳,۸۴۳	۰.۰۰٪	۰	۰	۰	۱۴۰۱/۰۶/۱۴
۰	۳,۷۱۲,۶۸۱,۹۵۴	۰.۰۰٪	۰	۰	۰	۱۴۰۱/۰۵/۱۲
۰	۴,۱۱۴,۲۴۳,۳۸۱	۰.۰۰٪	۰	۰	۰	۱۴۰۰/۰۷/۲۸
۰	۱,۴۸۳,۴۷۴,۰۷۰	۰.۰۰٪	۰	۰	۰	۱۳۹۹/۰۴/۳۰
۰	۳۳,۷۹۲,۲۳۳,۱۴۹	۰	۰	۰	۰	جمع

اسناد خزانه-م ۱۸ بودجه ۹۸-۹۹ ۰۱۰۶۱۴  
 اسناد خزانه-م ۱۷ بودجه ۹۸-۹۹ ۰۱۰۵۱۲  
 اسناد خزانه-م ۲۱ بودجه ۹۷-۹۸ ۰۰۰۷۲۸  
 اسناد خزانه-م ۹۸ بودجه ۹۸-۹۹ ۹۹۰۴۳۰

۱۳- سرمایه گذاری های صندوق خصوصی :

مبلغ-ریال	مبلغ دفتری	مبلغ دفتری	کاهش ارزش انباشته	بهای تمام شده
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	۱۴۰۰/۰۳/۳۱		
مبلغ دفتری	مبلغ دفتری	مبلغ دفتری	مبلغ دفتری	بهای تمام شده
۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال

شرکت بین المللی سپید طب نیا

صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین  
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی  
دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱/۰۳/۱۴۰۰

۱۴- حسابهای دریافتی

۱۳۹۹/۱۲/۳۰	ریال	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	ریال	۱۴۰۰/۰۳/۳۱	ریال
۰	ریال	۸۰,۸۷۱,۰۰۰	ریال	۰	ریال

دریافتی از مدیر صندوق

۱۵- جاری کارگزاران

جاری کارگزاران به تفکیک هر کارگزار به شرح زیر است:

۱۳۹۹/۱۲/۳۰	ریال	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	ریال	۱۴۰۰/۰۳/۳۱	ریال
۰	ریال	۱۶,۰۹۸,۷۲۶,۷۶۶	ریال	۰	ریال

نام شرکت کارگزاری

کارگزاری گنجینه سپهر پارت

۱۶- موجودی نقد

۱۳۹۹/۱۲/۳۰	ریال	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	ریال	۱۴۰۰/۰۳/۳۱	ریال
۱,۳۸۷,۸۵۰,۹۸۳	ریال	۱۲۵,۲۷۶,۸۴۳,۱۲۳	ریال	۱,۳۱۰,۰۲۱,۸۸۸	ریال
۱۲۶,۱۹۲,۲۰۶,۶۲۶	ریال	۰	ریال	۱۶۸,۳۸۶,۱۹۲,۸۲۲	ریال
۱۲۷,۵۸۰,۰۵۷,۶۰۹	ریال	۱۲۵,۲۷۶,۸۴۳,۱۲۳	ریال	۱۶۹,۶۹۶,۲۱۴,۷۲۰	ریال

پاسارگاد- ۱- ۱۴۱۵۸۷۶۲-۸۱۰۰-۲۳۹-۸۱۰۰- کوتاه مدت

آینده- ۰۷-۹۳۹۰۰۷-۲۰۳۵۴۰- کوتاه مدت

## صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین

### یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱

#### ۱۷- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۰/۰۳/۳۱ مبلغ ۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال، شامل ۵۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری با نام ۱۰۰,۰۰۰ می باشد. وضعیت سرمایه پرداخت شده و پرداخت نشده به شرح زیر است:

مانده تعهد شده ریال	فراخوان های پرداخت نشده ریال	پرداخت شده ریال	مبلغ فراخوان ریال	تاریخ فراخوان
۱۶۱,۶۶۶,۵۵۰,۰۰۰	۰	۱۷۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۷۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰
	۱۱,۶۶۶,۵۵۰,۰۰۰	۱۶۳,۳۳۳,۴۵۰,۰۰۰	۱۷۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۹/۱۱/۰۶
	۱۱,۶۶۶,۵۵۰,۰۰۰	۳۳۸,۳۳۳,۴۵۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
				جمع

با توجه به سرمایه گذاری انجام شده از کل مبلغ تعهد شده در زمان تاسیس مبلغ ۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال فراخوان نشده است

۱- ترکیب دارندگان واحدهای سرمایه گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:  
۱۴۰۰/۰۳/۳۱

درصد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری
۰۰.۳	۱۶,۶۶۷
۰۰.۷	۳۶,۶۶۷
۰.۱۱	۵۵,۵۵۷
۰.۰۵	۲۳,۶۶۶
۰.۰۳	۱۶,۶۶۷
۰.۰۳	۱۶,۶۶۷
۰.۱۱	۵۵,۵۵۷
۰.۰۳	۱۶,۶۶۶
۰.۰۳	۱۶,۶۶۶
۰.۴۹	۲۴۵,۲۲۰
۱.۰۰	۵۰۰,۰۰۰

صندوق پژوهش و فناوری توسعه صادرات و تبادل فناوری  
صندوق پژوهش و فناوری غیردولتی دانشگاه تهران  
صندوق توسعه فناوری های نوین  
مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نوآفرین تک  
صندوق پژوهش و فناوری غیردولتی توسعه فناوری نانو  
صندوق حمایت از سرمایه گذاری زیست فناوری  
صندوق مالی توسعه تکنولوژی ایران  
محمدعلی بحرینی زارج  
مهدی دیلم صالحی  
سایر اشخاص حقیقی و حقوقی



**صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین**  
**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی**  
**دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱**

۱۸- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها  
 بدهی به ارکان صندوق در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

ریال	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	ریال	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	ریال	۱۴۰۰/۰۳/۳۱
	۲,۹۸۰,۸۷۴,۲۷۶		۲۱۹,۵۷۹,۲۳۲		۵,۵۲۸,۸۱۹,۴۵۶
	۵۲,۱۶۵,۲۹۲		۳,۸۲۵,۱۳۶		۹۶,۷۵۴,۳۲۸
	۱۰۴,۷۳۲,۸۲۰		۴,۶۵۴,۷۹۲		۴۱,۶۵۸,۶۹۹
	۳,۱۳۷,۷۷۲,۳۸۸		۲۲۸,۰۵۹,۱۶۰		۵,۶۶۷,۲۳۲,۴۸۳
مدیر صندوق (اشخاص وابسته)					
متولی					
حسابرس					
جمع					

**۱۹- نقد حاصل از عملیات**

دوره سه ماهه منتهی به	دوره چهار و شش روزه	دوره ۱۰ ماه و ۱۶ روزه منتهی به
۱۴۰۰/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
ریال	ریال	ریال
۱,۵۹۳,۴۹۷,۰۱۶	۲۰,۶۰۴,۸۷۸	۴,۱۰۲,۰۳۵,۲۲۱
۸۵۰,۴۷۰	۵,۰۰۰	۲۲۷,۹۰۷,۳۵۸
۱,۵۹۴,۳۴۷,۴۸۶	۲۰,۶۰۹,۸۷۸	۴,۳۲۹,۹۴۲,۵۷۹
.	۱۰۹,۰۵۰,۰۸۵	(۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
۲,۵۲۹,۴۶۰,۰۹۵	۲۲۸,۰۵۹,۱۶۰	۳,۱۳۷,۷۷۲,۳۸۸
(۷۲۱,۱۶۰,۱۵۷)	.	.
۴,۱۲۳,۸۰۷,۵۸۱	۳۵۷,۷۱۹,۱۲۳	(۱۷۲,۵۳۲,۲۸۵,۰۳۳)

سود خالص  
 هزینه مالی

افزایش (کاهش) سایر سرمایه گذاری ها  
 افزایش پرداختنی های عملیاتی  
 افزایش در درآمدها  
 نقد حاصل از عملیات

## ۲۰- مدیریت سرمایه ریسک

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

- سرمایه‌گذاری در این صندوق ماهیتی بسیار پرریسک 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 صورت‌گرفته 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 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 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 مازاد 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 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.

## ۲۰-۱- سایر ریسک‌ها

ریسک شیوع ویروس کووید ۱۹

شیوع ویروس کووید ۱۹ تاثیر با اهمیتی بر فعالیت صندوق نداشته است.

**صندوق سرمایه گذاری اعتبار سرمایه نوآفرین  
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی  
دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱**

۲۱- معاملات با اشخاص وابسته  
۲۱-۱ معاملات صندوق با اشخاص وابسته طی دوره به شرح زیر است:

مانده بدهی ریال	مبلغ معامله-ریال	موضوع معامله	نوع وابستگی	نام شخص وابسته	شرح
(۵,۵۲۸,۸۱۹,۴۵۶)	۲,۵۲۷,۹۲۵,۱۸۰	حق الزحمه	مدیر صندوق	مشار سرمایه گذاری فراز ایده نوآفرین تک	دارندگان واحدهای سرمایه گذاری دارای نفوذ قابل ملاحظه
(۹۶,۷۵۴,۳۳۸)	۴۴,۵۸۹,۰۳۶	حق الزحمه	متولی صندوق	موسسه حسابرسی فراز مشاور دپلمی پور	متولی
(۴۱,۶۵۸,۶۹۹)	۴۱,۶۵۸,۶۹۹	حق الزحمه	حسابرس صندوق	موسسه حسابرسی رهبین	حسابرس
(۵,۶۶۷,۳۳۲,۴۸۳)	۲,۶۲۴,۱۹۲,۹۱۵				جمع

۲۱-۲ هیچگونه تفاوت با اهمیت بین شرایط معاملات با اشخاص وابسته مذکور و شرایط حاکم بر معاملات حقیقی وجود ندارد.

۲۲- تعهدات و بدهی های احتمالی  
در تاریخ صورت وضعیت مالی صندوق مورد رسیدگی فاقد هر گونه تعهدات سرمایه ای و بدهی احتمالی موضوع ماده ۲۲۵ اصلاحیه قانون تجارت می باشد.

۲۳- رویدادهای بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی  
رویدادهایی که در دوره ی بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی تا تاریخ تصویب صورتهای مالی اتفاق افتاده و مستلزم تعدیل اقلام صورتهای مالی یا افشاء در یادداشت های همراه بوده، وجود نداشته است.