

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه

صورت‌های مالی دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۰ دی ماه ۱۴۰۱

و

گزارش حسابرس مستقل

مورخ ۷ اسفند ۱۴۰۱

### به نام خدا

### گزارش حسابرسی مستقل

### به هیأت مدیره صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه

### گزارش نسبت به صورتهای مالی

#### مقدمه

۱- صورتهای مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه ("صندوق") شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۳۰ دی ماه ۱۴۰۱ و صورتهای سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریانهای نقدی برای دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ مزبور ("دوره مالی") و یادداشتهای توضیحی ۱ الی ۲۳ توسط این مؤسسه، حسابرسی شده است.

#### مسئولیت هیأت مدیره در قبال صورتهای مالی

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

#### مسئولیت حسابرسی

۳- مسئولیت این مؤسسه، اظهارنظر نسبت به صورتهای مالی یاد شده براساس حسابرسی انجام شده طبق استانداردهای حسابرسی است. استانداردهای مزبور ایجاب می کند این مؤسسه الزامات آیین رفتار حرفه ای را رعایت و حسابرسی را به گونه ای برنامه ریزی و اجرا نماید که از نبود تحریف با اهمیت در صورتهای مالی، اطمینان معقول کسب شود.

حسابرسی شامل اجرای روشهایی برای کسب شواهد حسابرسی درباره مبالغ و دیگر اطلاعات افشاء شده در صورتهای مالی است. انتخاب روشهای حسابرسی، به قضاوت حسابرس، از جمله ارزیابی خطرهای تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه در صورتهای مالی بستگی دارد. برای ارزیابی این خطر، 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 شرکت، بررسی می شود. حسابرسی همچنین شامل ارزیابی مناسب بودن رویه های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری انجام شده توسط هیأت 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 مقرر، توسط سازمان بورس و اوراق بهادار در رابطه با صندوق های سرمایه گذاری، مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق و سایر موارد لازم را به هیأت مدیره صندوق گزارش دهد.

#### اظهارنظر

۴- به نظر این مؤسسه، صورتهای مالی یاد شده در بالا، وضعیت مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه در تاریخ ۳۰ دی ماه ۱۴۰۱ و عملکرد مالی و جریانهای نقدی آن را برای دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو مطلوب نشان می دهد.

گزارش

آگاهان و همکاران

گزارش حسابرس مستقل - ادامه  
صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه

**گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی**  
**گزارش در مورد سایر مسئولیت های قانونی و مقرراتی حسابرس**

- ۵- موارد عدم رعایت مفاد اساسنامه، امید نامه و بخشنامه های مربوط به سازمان بورس و اوراق بهادار ("سازمان") به شرح زیر می باشد:
- ۵/۱- براساس قرارداد انتقال سهام و مشارکت فی مابین صندوق و سهامداران شرکت پویندگان نیرو شایسته منطقه آزاد انزلی (سهامی خاص) ۶۰ روز پس از دریافت وجه از صندوق (واریز مبلغ ۳۰ میلیارد ریال در تاریخ ۱۴۰۰/۳/۶) و نهایتاً تا تاریخ ۱۴۰۰/۷/۳۱ شرکت سرمایه پذیر می بایست اقدام به افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده سهامداران نماید. در این خصوص اقدام مؤثری صورت نپذیرفته است.
- ۵/۲- مفاد مواد ۳۶ و ۴۲ اساسنامه در خصوص نگهداری حساب هر سرمایه گذار شامل مبادلات مالی، مبالغ دریافتی و پرداختی، مبالغ تأدیه شده در تعهد سرمایه گذار و تعداد واحدهای ابطال شده و تعداد واحدهای سرمایه گذاری نزد هر یک از سرمایه گذاران و مدارک هویتی و اطلاعات بانکی آنها توسط مدیر و متولی.
- ۵/۳- مفاد بند ۱۱ امیدنامه در خصوص شناسایی مخارج عضویت در کانون ها از تاریخ ۱۴۰۱/۱۰/۳۰.
- ۵/۴- مفاد بند ۱۳ امیدنامه در خصوص سرمایه گذاری حداکثر تا ۳۰ درصد در یک شرکت خاص.
- ۵/۵- ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۲۲۱ مورخ ۱۴۰۱/۲/۱۷ مدیریت نظارت بر نهادهای مالی در خصوص ایجاد زیر ساختهای لازم به منظور پرداختهای الکترونیکی تا تاریخ ۱۴۰۱/۶/۳۱ و انجام کلیه پرداختهای صندوق به صورت الکترونیکی.
- ۵/۶- ترکیب دارایی ها در تارنما در دوره مالی منتهی به ۳ ماهه ۱۴۰۱/۷/۳۰ منطبق با اطلاعات صندوق طبق نرم افزار نبوده که در حال حاضر اصلاح گردیده است.

۶- در اجرای مفاد ۳۳ دستورالعمل اجرایی قانون مبارزه با پولشویی توسط حسابرسان، رعایت مفاد قانون مزبور و آیین نامه ها و دستورالعملهای اجرایی مرتبط در چارچوب چک لیستهای ابلاغی مرجع ذیربط و استانداردهای حسابرسی، توسط این مؤسسه مورد ارزیابی قرار گرفته است، در این خصوص این مؤسسه به موارد با اهمیتی حاکی از عدم رعایت مقررات یاد شده، برخورد ننموده است.

حسابرس مستقل

۷ اسفند ۱۴۰۱



آگاهان و همکاران (حسابداران رسمی)

محمد جم  
۸۰۰۲۰۴

فرید عزیزی  
۹۲۲۰۴۷



صندوق سرمایه‌گذاری  
جسورانه فیروزه

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فیروزه  
صورت‌های مالی میان دوره‌ای  
دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۱

با احترام

به پیوست صورت‌های مالی میان دوره‌ای صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فیروزه مربوط به دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۰ دیماه ۱۴۰۱ تقدیم می‌گردد.  
اجزای تشکیل دهنده صورت‌های مالی به قرار زیر است:

شماره صفحه	
۲	• صورت سود و زیان
۳	• صورت وضعیت مالی
۴	• صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۵	• صورت جریان‌های نقدی
۶-۱۶	• یادداشت‌های توضیحی

صورت‌های مالی میان دوره‌ای طبق استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۱/۱۱/۳۰ به تایید هیئت مدیره شرکت رسیده است.

امضا	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیئت مدیره
	رئیس هیئت مدیره	رامین ربیعی	شرکت گروه سرمایه‌گذاری توسعه صنعتی ایران
	نایب رئیس هیئت مدیره	رادمان ربیعی	شرکت سرمایه‌گذاری سبحان
	عضو هیئت مدیره	سید حسام‌الدین عبادی	شرکت سرمایه‌گذاری ایران فرانسه



**صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه**  
**صورت سود و زیان**  
**دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۱**

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۰	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۱	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال		
۹۰۰	۹۲	۴	سود حاصل از سرمایه گذاری ها
۰	۲۳	۵	سود فروش سرمایه گذاری ها
۴,۳۵۶	۱۱,۰۴۱	۶	سود تغییر ارزش سرمایه گذاری ها
۱,۵۴۲	۰	۷	سایر درآمدها
<b>۶,۷۹۸</b>	<b>۱۱,۱۵۷</b>		<b>جمع درآمدها</b>
			<b>هزینه ها</b>
(۱,۸۹۲)	(۳,۱۱۲)	۸	حق الزحمه ارکان صندوق
(۷۴۸)	(۱,۶۸۱)	۹	سایر هزینه ها
<b>(۲,۶۳۹)</b>	<b>(۴,۷۹۳)</b>		<b>جمع هزینه ها</b>
<b>۴,۱۵۹</b>	<b>۶,۳۶۴</b>		<b>سود خالص</b>
<b>۸,۳۱۷</b>	<b>۱۲,۷۲۷</b>	۱۰	<b>سود هر واحد سرمایه گذاری (ریال)</b>



۱۱۱

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

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*



**صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه**  
**صورت وضعیت مالی**  
**به تاریخ ۳۰ دی ۱۴۰۱**

۱۴۰۱/۰۴/۳۱	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
		<b>دارایی ها</b>
۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۱۱ سرمایه گذاری های جسورانه
۴۸۰	۴۴۸	۱۲ سایر دارایی ها
۱۰۶	۰	۱۳ دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
۱۴۰,۰۹۴	۱۴۷,۹۵۰	۱۴ سایر سرمایه گذاری ها
۵۰	۵۰	۱۵ موجودی نقد
<b>۲۲۰,۷۳۰</b>	<b>۲۲۸,۴۴۷</b>	<b>جمع دارایی ها</b>
		<b>حقوق مالکانه و بدهی ها</b>
		<b>حقوق مالکانه</b>
۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۱۶ سرمایه
(۳۰۰,۰۰۰)	(۳۰۰,۰۰۰)	۱۶ تعهد دارندگان واحد های سرمایه گذاری
۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۶ سرمایه پرداخت شده
۱۸,۴۷۰	۲۴,۸۳۴	سود انباشته
<b>۲۱۸,۴۷۰</b>	<b>۲۲۴,۸۳۴</b>	<b>جمع حقوق مالکانه</b>
		<b>بدهی ها</b>
۲,۲۶۰	۳,۶۱۴	۱۷ پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
۲,۲۶۰	۳,۶۱۴	<b>جمع بدهی ها</b>
<b>۲۲۰,۷۳۰</b>	<b>۲۲۸,۴۴۷</b>	<b>جمع حقوق مالکانه و بدهی ها</b>



صندوق سرمایه گذاری  
جسورانه فیروزه

۱۴۰۱

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

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



**صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه**  
**صورت تغییرات در حقوق مالکانه**  
**دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۱**

جمع کل	سود انباشته	تعهد دارندگان	
		واحدهای سرمایه گذاری	سرمایه
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۲۱۸,۴۷۰	۱۸,۴۷۰	(۳۰۰,۰۰۰)	۵۰۰,۰۰۰
۶,۳۶۶	۶,۳۶۶	۰	۰
۲۲۴,۸۳۴	۲۴,۸۳۴	(۳۰۰,۰۰۰)	۵۰۰,۰۰۰

۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۱  
مانده در ۱۴۰۱/۰۴/۳۱  
تغییرات حقوق مالکانه در دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰  
سود خالص دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰  
مانده در ۱۴۰۱/۱۰/۳۰

جمع کل	سود انباشته	تعهد دارندگان	
		واحدهای سرمایه گذاری	سرمایه
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۵۱,۱۳۱	۴,۳۰۷	(۳۵۳,۱۷۶)	۵۰۰,۰۰۰
۴,۱۵۸	۴,۱۵۸	۰	۰
۵۳,۱۷۶	۰	۵۳,۱۷۶	۰
۲۰۸,۴۶۵	۸,۴۶۵	(۳۰۰,۰۰۰)	۵۰۰,۰۰۰

۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۰  
مانده در ۱۴۰۰/۰۴/۳۱  
تغییرات حقوق مالکانه در دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۰/۳۰  
سود خالص دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۰/۳۰  
تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری  
مانده در ۱۴۰۰/۱۰/۳۰



۱۴

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

*(Handwritten signature)*

*(Handwritten signature)*

پیوست گزارش  
آگاهان و همکاران

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه

صورت جریان های نقدی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۱

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۰	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۱	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
(۵۳,۱۷۶)	-	۱۸
(۵۳,۱۷۶)	-	
(۵۳,۱۷۶)	-	
۵۳,۱۷۶	-	
۵۳,۱۷۶	-	
-	-	
۵۰	۵۰	
۵۰	۵۰	

جریان های نقدی حاصل از (مصرف شده در) فعالیت های عملیاتی

نقد خرج شده در عملیات

جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی

جریان خالص خروج نقد قبل از فعالیت های تامین مالی

جریانهای نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی

دریافتهای نقدی حاصل از سرمایه

جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی

خالص تغییرات در موجودی نقد

مانده موجودی نقد در ابتدای سال

مانده موجودی نقد در پایان سال



صندوق سرمایه گذاری  
جسورانه فیروزه

۱۴

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

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*





**صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه**  
**یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای**  
**دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۱**

**۱ - تاریخچه و فعالیت**

**۱-۱ تاریخچه**

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه با شناسه ملی ۱۴۰۰۹۲۰۸۱۳۳، از مصادیق نهادهای مالی موضوع بندهای ۲۰ و ۲۱ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار و بنده ماده ۱ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید، محسوب می گردد. این صندوق، در تاریخ ۱۳۹۹/۰۴/۰۳ تحت شماره ۱۱۷۲۶ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و طی شماره ۴۹۸۰۳ مورخ ۱۳۹۹/۰۳/۲۵ در اداره ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. این صندوق از انواع صندوق های قابل معامله در بورس می باشد که واحدهای سرمایه گذاری آن با نماد ونچر در 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 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.

**۱-۲ فعالیت 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 فناوری اطلاعات و ارتباطات (ICT) به منظور بهره برداری رساندن و تجاری سازی دارایی های یاد شده می باشد. صندوق مانده و جوه خود را می تواند به اوراق بهادار با درآمد ثابت، سپرده ها و گواهی سپرده بانکی تخصیص دهد.

**۱-۳ اطلاع رسانی**

کلیه اطلاعات مرتبط با صندوق جسورانه فیروزه مطابق با ماده ۴۹ اساسنامه در آدرس <https://firouzehvcfund.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.

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

**مدیر صندوق**، شرکت گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام) است که در تاریخ ۱۳۷۵/۱۰/۰۲ با شماره ثبت ۱۲۶۸۵۷ نزد مرجع ثبت شرکت های شهر تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر صندوق عبارت است از خیابان نیاوران، بعد از چهارراه مژده، نبش خیابان صالحی، ساختمان مهدیار.

**متولی صندوق**، موسسه حسابرسی بهراد مشار است که در تاریخ ۱۳۷۷/۰۳/۰۶ به شماره ثبت ۱۳۸۹۸ نزد مرجع ثبت شرکت های شهر تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی صندوق عبارت است از تهران خیابان بخارست (احمد قصیر)، کوچه نوزدهم، پلاک ۵ طبقه دوم واحد ۲۰۲.

**حسابرس صندوق**، موسسه حسابرسی آگاهان و همکاران است که در تاریخ ۱۳۶۷/۱۰/۱۸ به شماره ثبت ۳۵۰۷ نزد مرجع ثبت شرکت های شهر تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس صندوق عبارت است از خیابان سپهد قرنی، خیابان شاداب، پلاک ۲۸.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه  
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای  
دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۱

۲- اهم رویه های حسابداری

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

صورت های مالی بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه شده است.

۲-۲- سرمایه گذاری ها

اندازه گیری

سرمایه گذاری های بلند مدت

سرمایه گذاری های جسورانه بهای تمام شده پس از کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه گذاری ها

سرمایه گذاری های جاری

سرمایه گذاری سریع معامله در بازار اقل بهای تمام شده وخالص ارزش فروش هر یک از سرمایه گذاری ها

سایر سرمایه گذاری های جاری اقل بهای تمام شده وخالص ارزش فروش هر یک از سرمایه گذاری ها

نحوه شناخت درآمد

سرمایه گذاری جاری و بلند مدت در سهام شرکت ها در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ صورت وضعیت مالی)

سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار در زمان تحقق سود تضمین شده

۲-۳- دارایی های نامشهود

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

۲-۳-۲- استهلاك دارایی های نامشهود شامل نرم افزار است که استهلاك آن با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار مربوط و بر اساس نرخ ثابت روزانه، طی دوره قرارداد نرم افزاری به روش خط مستقیم محاسبه می شود.

۲-۳-۳- استهلاك مخارج تاسیس تا پایان عمر صندوق بر اساس نرخ ثابت روزانه به روش خط مستقیم محاسبه می شود.

۲-۳-۴- استهلاك مخارج عضویت در کانون تا پایان تاریخ عضویت بر اساس نرخ ثابت روزانه به روش خط مستقیم محاسبه می شود.

۲-۳-۵- استهلاك مخارج عملیاتی با توجه به دوره مربوطه بر اساس نرخ ثابت روزانه به روش خط مستقیم محاسبه می شود.

۲-۴- مخارج تامین مالی

مخارج تامین مالی در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می شود.

۲-۵- قضاوت های مدیریت در فرآیند بکارگیری رویه های حسابداری و برآوردها

۲-۵-۱- قضاوت مربوط به برآوردها

۲-۵-۲- مبلغ بازمانده سرمایه گذاری های جسورانه

مدیریت برای اندازه گیری مبلغ بازمانده سرمایه گذاری های جسورانه از نظارت کمیته سرمایه گذاری استفاده می کند. کمیته سرمایه گذاری بر اساس آخرین شاخص های کلیدی محاسبه شده طبق قرارداد و بر مبنای اطلاعات دریافتی از شرکت های سرمایه پذیر و از طریق مقایسه برآوردهای اولیه با واقعیت مشاهده شده، برآوردی از مبلغ بازمانده به دست می آورد.

۲-۵-۳- مخارج باقیمانده سرمایه گذاری های جسورانه

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

**صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه**  
**یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای**  
**دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۱**

**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 نحوه محاسبه هزینه
۱	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
۲	هزینه های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۱۰۰ میلیون ریال برای برگزاری مجمع در طول یکسال مالی با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق
۳	حق الزحمه اعضای هیئت مدیره	حداکثر تا سقف ۱۰ میلیون ریال در ماه به ازای حداقل یک جلسه حضور هر عضو هیئت مدیره
۴	کارمزد مدیر	در هر سال ۱.۸ درصد ارزش تعدیل شده خالص دارایی های صندوق تا سقف ۵۰۰ میلیارد ریال و ۱ درصد مزاد بر ۵۰۰ میلیارد ریال در صورت تصمیم مجمع به خاتمه فعالیت مدیر، از سوی صندوق معادل ۱۲ برابر میانگین حق الزحمه ۳ ماه انتهایی اداره صندوق به او پرداخت می گردد.
۵	پاداش عملکرد	پاداش عملکرد مدیر نسبت به مزاد سود محقق شده صندوق از فروش سرمایه گذاری ها یا سود نقدی پرداختی نسبت به نرخ مرجع تعیین می شود. این پاداش به صورت پلکانی مطابق فرمول زیر محاسبه می گردد: ۲۰ درصد از مزاد سود نسبت به نرخ مرجع محاسبه پاداش مدیر در پایان دوره فعالیت صندوق انجام خواهد شد. عملکرد مدیر به صورت تجمعی از ابتدای فعالیت صندوق مبنای محاسبه قرار می گیرد. در صورتی که در یک مقطع به دلیل خروج موفق از شرکت های سرمایه پذیر، مدیر درخواست تقسیم سود و کاهش حجم صندوق را داشته باشد، به تصویب مجمع، موضوع پاداش عملکرد مدیر به صورت ۷۰ درصد نقد در پایان سال مالی و مابقی در صورت وجود به صورت ذخیره در زمان انحلال صندوق به مدیر پرداخت می شود. نرخ مرجع: ۱.۵ برابر نرخ سود سپرده یکساله مصوب شورای پول و اعتبار در سال پرداخت
۶	کارمزد متولی	در هر سال پنج در هزار (۰/۰۰۵) از متوسط خالص ارزش دارایی های صندوق که حداقل ۱.۱۰۰ میلیون و حداکثر ۱۶۰۰ میلیون ریال است.
۷	حق الزحمه حسابرس	مبلغ ثابت ۱.۱۰۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
۸	حق الزحمه و کارمزد تصفیه صندوق	معادل سه در هزار (۰/۰۰۳) ارزش خالص دارایی های صندوق در آغاز دور اولیه تصفیه می باشد.
۹	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 ذی ربط، حق مشاوره و هزینه های سربار، ثبت و انحلال شرکت های زیرمجموعه. این هزینه ها معمولاً بالاتر از هزینه های صندوق های مشترک هستند.
۱۰	هزینه های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آنها	هزینه ی دسترسی به نرم افزار صندوق، نصب و راه اندازی تارنمای آن و هزینه های پشتیبانی آن ها، سالانه مبلغ ۲.۰۰۰ میلیون ریال بعنوان هزینه ثابت و ۰/۰۰۲۵ خالص ارزش دارایی صندوق بعنوان هزینه متغیر با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق

**صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه**  
**یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای**  
**دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۱**

**۴- سود حاصل از سرمایه گذاری ها**

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۰	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۱
میلیون ریال	میلیون ریال
۹۰۰	۹۲
۹۰۰	۹۲

سپرده های سرمایه گذاری بانکی

**۵- سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها**

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۰	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۱
میلیون ریال	میلیون ریال
۰	۲۳
۰	۲۳

اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۱۷ بودجه ۹۸

**۶- سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری ها**

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۰	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۱
میلیون ریال	میلیون ریال
۵۳۸	۸,۰۸۵
۷۱۵	۱,۰۸۱
۵۰۴	۸۳۱
۳۳۰	۴۸۹
۲۱۱	۳۹۲
۸۷	۱۶۴
۱,۶۲۶	۰
۱۶۱	۰
۱۰۳	۰
۸۱	۰
۴,۳۵۶	۱۱,۰۴۱

اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۹ بودجه ۹۹  
 اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۲۱ بودجه ۹۸  
 اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۱۰ بودجه ۹۹  
 اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۸ بودجه ۹۹  
 اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۵ بودجه ۹۹  
 اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۲۰ بودجه ۹۸  
 اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۱۲ بودجه ۹۸  
 اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۱۷ بودجه ۹۸  
 اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۱۵ بودجه ۹۸  
 اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۱۴ بودجه ۹۸

**صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه**  
**یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای**  
**دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۱**

**۷- سایر درآمدها**

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۰	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۱,۵۴۲	۰	درآمد جریمه دیرپرداخت تعهدات دارندگان واحدهای سرمایه گذاری
<b>۱,۵۴۲</b>	<b>۰</b>	

**۸- حق الزحمه ارکان صندوق**

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۰	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۱,۵۴۲	۱,۹۹۰	مدیر صندوق
۱۵۹	۵۶۹	حسابرس
۱۹۱	۵۵۳	متولی صندوق
<b>۱,۸۹۲</b>	<b>۳,۱۱۲</b>	

**۹- سایر هزینه های عملیاتی**

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۰	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۶۳	۱,۲۷۱	هزینه نرم افزار
۴۳۹	۲۱۸	هزینه عملیاتی
۶۸	۹۲	هزینه عضویت در کانون
۵۶	۷۲	هزینه تصفیه
۱۰	۱۸	هزینه برگزاری مجامع
۹	۹	هزینه تاسیس
۳	۱	سایر
<b>۷۴۸</b>	<b>۱,۶۸۱</b>	



**صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه**  
**یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای**  
**دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۱**

**۱- سود هر واحد سرمایه گذاری**

دوره مالی ۶ ماهه	دوره مالی ۶ ماهه
منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۰	منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۱
میلیون ریال	میلیون ریال
۴,۱۵۸	۶,۳۶۴
۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
۸,۳۱۷	۱۲,۷۲۷

سود خلاص  
 میانگین موزون تعداد واحد های سرمایه گذاری  
 سود هر واحد سرمایه گذاری (ریال)

**۱- سرمایه گذاری های جسورانه**

		۱۴۰۱/۱۰/۳۰	
مبلغ	بهای	کاهش ارزش	بهای
دفتری	تمام شده	انباشته	تمام شده
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰
۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰
۳,۱۳۱	۳۰,۸۱		۳,۱۳۱

شرکت پویندگان نیرو شایسته منتقله آزاد انزلی (سهامی خاص)

**۱-۱- جزئیات سرمایه گذاری جسورانه به شرح جدول ذیل می باشد:**

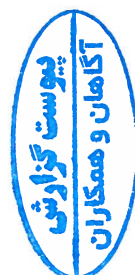
نام شرکت	زینت فعالیت	موضوع پروژه های مربوطه	درصد پیشرفت پروژه	تاریخ شروع پروژه	بودجه اولیه	آخرین بودجه اصلاحی	مخارج انجام شده	بودجه باقیمانده	تاریخ پیش بینی اتمام پروژه
شرکت پویندگان نیرو شایسته منتقله آزاد انزلی (سهامی خاص)	کار کارمندی و حق الزحمه ای در بستر وب (فرینسینگ)	پروژه های فرینسینگ	در حال گسترش بازار	۱۳۹۰/۱۰/۰۱	۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	-	۸۰,۰۰۰	سال ۱۴۰۴

۱-۱-۱- زمینه هایی که در آن فرینسینگ با همان کار کارمندی در بستر وب رایج است عبارتند از: موسیقی، چاپ، نویسندگی، برنامه نویسی، عکاسی، روزنامه نگاری، دیزاین، طراحی گرافیک، طراحی سایت، مشاوره و یا حتی برخی فعالیت های فنی مهندسی مانند معماری و ... فرینسینگ کسی است که سرورس ها یا خدمات خود را بدون تمهید دراز مدت به کارفرما ارائه می کند. ماهیت فعالیت فرینسینگ پروژه ای و کوتاه مدت می باشد. در حال حاضر، صندوق اولین سال از دوران سه ساله سرمایه گذاری، طی عمر ۷ ساله پیش بینی شده در ایننامه را پشت سر گذاشته و با کسب مجوز از هیئت مدیره در اسفند ماه ۱۳۹۹، در "استارتآپ پوینشا" سرمایه گذاری نموده است. این استارتآپ فعالیت خود را از سال ۱۳۹۰ آغاز کرده اما در سنوات اخیر و بخصوص در دوران پاندمی کرونا تعداد پروژه ها و نرخ پروژه های آن افزایش یافته است. اکنون با سپری شدن ۴ ماه از زمان سرمایه گذاری و برنامه ریزی مدیریت برای تغییر در ساختار مالی "پوینشا" از طریق طی مراحل قانونی افزایش سرمایه آن شرکت، انتظار می رود که روند صعودی افزایش پروژه ها و درآمدهای آن ادامه یافته و توسعه تدریجی در کسب و کار پوینشا تحقق یابد.

**۱-۲- جزئیات سرمایه گذاری جسورانه به شرح جدول ذیل می باشد:**

۱۴۰۰/۱۲/۲۹	جمع دارایی ها	جمع حقوق مالکانه	جمع درآمد	سود خلاص
۱۴۵,۴۹۲	میلیون ریال	۱۳۵,۶۲۹	۹,۸۶۳	۵,۶۷۸
	میلیون ریال	۱۳,۶۳۳	۱۳,۶۳۳	

شرکت پویندگان نیرو شایسته منتقله آزاد انزلی (سهامی خاص)



**صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه**  
**یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای**  
**دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۱**

**۱۲- سایر دارایی ها**

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۱			
مانده در ابتدای سال	اضافه شده طی سال	استهلاک طی سال	مانده در پایان سال
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۶	۱,۵۲۲	۱,۲۷۱	۲۶۷
مخارج نرم افزار			
۸۴	۰	۹	۷۵
مخارج تاسیس			
۲۸۹	۰	۲۱۸	۷۱
مخارج عملیاتی			
۰	۵۳	۱۸	۳۴
مخارج برگزاری مجامع			
۹۲	۰	۹۲	۰
مخارج عضویت در کانون			
<b>۴۸۰</b>	<b>۱,۵۷۵</b>	<b>۱,۶۰۸</b>	<b>۴۴۸</b>

**۱۳- دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها**

۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱۴۰۱/۰۴/۳۱
میلیون ریال	میلیون ریال
۰	۱۰۶
۰	۱۰۶

شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه

**۱۴- سایر سرمایه گذاری ها**

یادداشت	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱۴۰۱/۰۴/۳۱
	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۴-۱	۸۰۲	۳,۰۵۸
سرمایه گذاری در سپرده بانکی		
۱۴-۲	۱۴۷,۱۴۸	۱۳۷,۰۳۶
سرمایه گذاری در اوراق با درآمد ثابت		
	<b>۱۴۷,۹۵۰</b>	<b>۱۴۰,۰۹۴</b>

**۱۴-۱- سرمایه گذاری در سپرده بانکی**

یادداشت	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱۴۰۱/۰۴/۳۱
	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۴-۱-۱	۸۰۲	۳,۰۵۸
حساب کوتاه مدت نزد بانک خاورمیانه		
	<b>۸۰۲</b>	<b>۳,۰۵۸</b>

۱۴-۱-۱- سپرده گذاری بانکی در حساب کوتاه مدت شماره ۷۰۷۰۷۳۶۴۳-۷۰۷-۸۱۰-۱۰-۱۰۰۳ نزد بانک خاورمیانه با نرخ ۸ درصد می باشد.

**صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه**  
**یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای**  
**دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۱**

**۱۴-۲- سرمایه گذاری در اوراق با درآمد ثابت**

۱۴۰۱/۰۴/۳۱	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	
خالص	خالص	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۹۳,۲۴۸	۱۰۱,۳۳۲	اوراق با درآمد ثابت اسنادخزانه-م ۹ بودجه ۹۹
۱۶,۲۷۲	۱۷,۳۵۴	اوراق با درآمد ثابت اسنادخزانه-م ۲۱ بودجه ۹۸
۱۱,۲۲۲	۱۴,۰۴۱	اوراق با درآمد ثابت اسنادخزانه-م ۱۰ بودجه ۹۹
۶,۷۹۲	۷,۲۸۱	اوراق با درآمد ثابت اسنادخزانه-م ۸ بودجه ۹۹
۴,۴۹۴	۴,۸۸۶	اوراق با درآمد ثابت اسنادخزانه-م ۵ بودجه ۹۹
۲,۰۹۰	۲,۲۵۴	اوراق با درآمد ثابت اسنادخزانه-م ۲۰ بودجه ۹۸
۲,۹۱۷	۰	اوراق با درآمد ثابت اسنادخزانه-م ۱۷ بودجه ۹۸
<b>۱۳۷,۰۳۶</b>	<b>۱۴۷,۱۴۸</b>	<b>جمع</b>

**۱۵- موجودی نقد**

۱۴۰۱/۰۴/۳۱	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۵۰	۵۰	موجودی نزد بانک ها
<b>۵۰</b>	<b>۵۰</b>	

**۱۶- سرمایه**

۱۶-۱- سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۱/۱۰/۳۰ مبلغ ۵۰۰,۰۰۰ ریال، شامل ۵۰۰,۰۰۰ ریال واحد سرمایه گذاری با نام ۱ میلیون ریالی می باشد. وضعیت سرمایه پرداخت شده و پرداخت نشده به شرح زیر است:

مانده تعهد شده	فراخوان های پرداخت نشده	پرداخت شده	مبلغ فراخوان	تاریخ فراخوان	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		
۴۶۵,۰۰۰	۰	۳۵,۰۰۰	۳۵,۰۰۰	-	سرمایه اولیه در زمان تاسیس
۴۵۰,۰۰۰	۰	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۳۹۸/۱۱/۲۰	پذیره نویسی
۳۰۰,۰۰۰	۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۴۰۰/۰۱/۲۵	فراخوان اول
	<b>۰</b>	<b>۲۰۰,۰۰۰</b>	<b>۲۰۰,۰۰۰</b>		<b>جمع</b>

**صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه**  
**یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای**  
**دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۱**

۱۶-۲- ترکیب دارندگان واحد های سرمایه گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۴۰۱/۰۴/۳۱		۱۴۰۱/۱۰/۳۰		
درصد	تعداد واحد های سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحد های سرمایه گذاری	
۲۵٪	۱۲۲,۹۰۴	۲۷٪	۱۳۶,۷۰۴	شرکت سرمایه گذاری ایران-فرانسه
۲۳٪	۱۱۵,۰۰۰	۲۴٪	۱۲۰,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت
۲۰٪	۱۰۰,۰۰۰	۲۰٪	۱۰۰,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری سبحان
۶٪	۳۰,۰۰۰	۶٪	۳۰,۰۰۰	شرکت گروه توسعه مالی مهر آیندگان
۳٪	۱۵,۰۰۰	۳٪	۱۴,۰۰۰	شرکت گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران
۲۳٪	۱۱۷,۰۹۶	۲۰٪	۹۹,۲۹۶	سایر
۱۰۰٪	۵۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۵۰۰,۰۰۰	

**۱۷- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها**

بدهی به ارکان صندوق در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۴۰۱/۰۴/۳۱	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
۷۳۰	۱,۲۹۹	حسابرس صندوق
۹۹۳	۹۸۸	مدیر صندوق
۴۴	۸۰۷	۱۷-۱ شرکت رایانه تدبیر پرداز
۲۱۵	۲۷۴	متولی صندوق
۱۰۶	۰	۱۷-۲ بدهی به سرمایه گذاران
۱۷۲	۲۴۵	۱۷-۳ سایر
۲,۲۶۰	۳,۶۱۴	

۱۷-۱- مبلغ فوق بابت هزینه نرم افزار می باشد.

۱۷-۲- مبلغ فوق بابت بدهی به یکی از سرمایه گذاران بود که به علت عدم شرکت در فراخوان، واحدهای ایشان ابطال گردیده بود.

۱۷-۳- مبلغ فوق بابت ذخیره هزینه تصفیه صندوق می باشد.

**۱۸- نقد حاصل از عملیات**

۱۴۰۰/۱۰/۳۰	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۴,۱۵۸	۶,۳۶۴	سود خالص
۶۸۸	۱,۶۰۸	استهلاک دارایی های نامشهود
۴,۸۴۶	۷,۹۷۱	
۰	۱۰۶	کاهش دریافتی های عملیاتی
(۶۱,۰۷۸)	(۷,۸۵۶)	افزایش سرمایه گذاری ها
۳,۸۸۴	۱,۳۵۳	افزایش پرداختنی های عملیاتی
(۸۲۹)	(۱,۵۷۵)	افزایش سایر دارایی ها
(۵۳,۱۷۶)	۰	نقد حاصل از عملیات



**صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه**  
**یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای**  
**دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۱**

**۱۹- مدیریت سرمایه و ریسک ها**

برنامه صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و سرمایه گذاری در سهام شرکت های 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 سرمایه گذاری های بلند مدت در این زمینه، کمک به رشد اقتصادی، کارآفرینی، ایجاد اشتغال و توسعه فن آوری از دیگر اهداف صندوق به حساب می آیند. در راستای اهداف یاد شده، صندوق منابع مالی را جمع آوری نموده و در اوراق مالکیت اشخاص حقوقی با موضوع فعالیت در زمینه فناوری اطلاعات و ارتباطات (ICT)، به منظور بهره برداری رساندن و تجاری سازی محصولات شرکت های یاد شده سرمایه گذاری می نماید. به منظور کاهش ریسک سرمایه گذاری، بیش از ۳۰ درصد منابع صندوق در یک شرکت خاص سرمایه گذاری نمی شود. همچنین راهبرد اصلی صندوق، خودداری از تبدیل شدن به سهامدار اکثریت در شرکت های سرمایه پذیر است.

**۲۰- عوامل ریسک**

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

- سرمایه گذاری 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 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 گذاری را تشکیل دهد. هیچ تضمینی در خصوص بازدهی سرمایه گذاری در کوتاه مدت و بلند مدت سرمایه گذاران و هیچ 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 تامین آن 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 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 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 پذیره نویسی 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 نقد شوندگی بسیار پایینی دارند و نیازمند تعهد بلندمدت تری نسبت به معمول هستند. زیان 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 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 این کسب و کار است که البته راه های پیشگیری از آن در امیدنامه صندوق درج شده است.



**صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه**  
**یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای**  
**دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۱**

**۲۱- معاملات با اشخاص وابسته**

معاملات صندوق با اشخاص وابسته طی سال به شرح زیر است:

میلیون ریال

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	موضوع معامله	کارمزد / حق الزحمه	مانده در
ارکان صندوق	گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران	مدیر صندوق	کارمزد مدیر	۱,۹۹۰	۹۸۸
	موسسه حسابرسی بهراد مشار	متولی صندوق	کارمزد متولی	۵۵۳	۲۷۴
	موسسه حسابرسی آگاهان و همکاران	حسابرس صندوق	کارمزد حسابرس	۵۶۹	۱,۲۹۹
	جمع				۲,۵۶۲

**۲۲- تعهدات و بدهی های احتمالی و دارایی های احتمالی**

در تاریخ صورت وضعیت مالی، صندوق هیچگونه تعهدات سرمایه ای و بدهی احتمالی و دارایی احتمالی ندارد.

**۲۳- رویدادهای بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی**

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