



صندوق سرمایه‌گذاری  
جسورانه فیروزه

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ماه ۱۴۰۳  
صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فیروزه



صندوق سرمایه‌گذاری  
جسورانه فیروزه

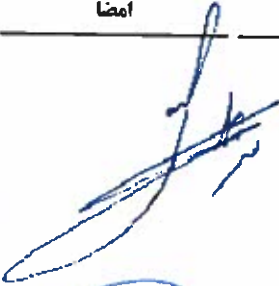

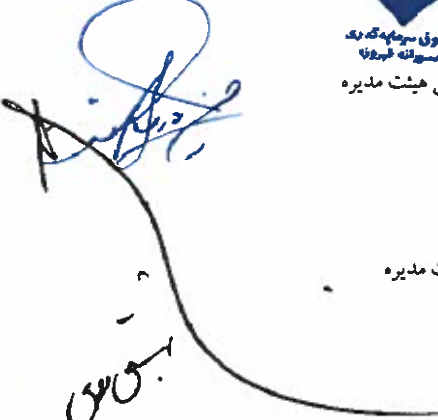
صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فیروزه  
صورت‌های مالی  
گزارش مالی میان دوره‌ای  
دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۳

با احترام

به پیوست صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فیروزه مربوط به دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۳ تقدیم می‌گردد. اجرای 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 طبق استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۳/۰۲/۲۶ به تایید هیئت مدیره شرکت رسیده است.

امضا	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیئت مدیره
	رئیس هیئت مدیره	فاطمه سرکاری	شرکت سرمایه‌گذاری ایران فرانسه
 صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فیروزه	نایب رئیس هیئت مدیره	حسین پارسا سرشت	شرکت سیدگردان توسعه فیروزه
	عضو هیئت مدیره	نامدار بهشتی‌روی	شرکت سرمایه‌گذاری سبحان

آدرس: تجریش، محله نیاوران، خیابان شهید دکتر باهنر، کوچه صالحی، پلاک ۰، ساختمان فیروزه، طبقه دوم

تلفن: ۰۲۲۰۶۳۴۸ • فکس: ۰۲۲۰۷۴۸۰۳۵

[www.frouzehvcfund.com](http://www.frouzehvcfund.com)



**صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فیروزه**  
**صورت سود و زیان**  
**گزارش مالی میان دوره ای**  
**دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۳**

	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۲	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۳	یادداشت
	میلیون ریال	میلیون ریال	
<b>درآمدها</b>			
	۶۱۹	۱۲,۴۱۷	۴ سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها
	۸,۶۷۷	۲,۹۲۵	۵ سود (زیان) فروش سرمایه‌گذاری‌ها
	۹,۴۲۴	۹,۱۴۰	۶ سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه‌گذاری‌ها
	-	۳۰	۷ سایر درآمدها
	<b>۱۸,۷۲۰</b>	<b>۲۴,۵۱۲</b>	جمع درآمدها
<b>هزینه‌ها</b>			
	(۴,۷۱۶)	(۷,۷۷۴)	۸ حق الزحمه ارکان صندوق
	(۲,۲۵۸)	(۲,۳۹۶)	۹ سایر هزینه‌ها
	(۶,۹۷۴)	(۱۰,۱۷۰)	جمع هزینه‌ها
	<b>۱۱,۷۴۶</b>	<b>۱۴,۳۴۲</b>	سود (زیان) خالص
	<b>۲۳,۴۹۲</b>	<b>۲۸,۶۸۴</b>	۱۰ سود (زیان) هر واحد سرمایه‌گذاری (ریال)

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

۲



آدرس: تجریش، محله نیاوران، خیابان شهید دکتر باهنر، کوچه صالحی، پلاک ۰، ساختمان فیروزه، طبقه دوم

تلفن: ۰۲۲ ۷۰۶۳۴۸ • فکس: ۰۲۲ ۷۴۸۰۲۵

[www.frouzehvcfund.com](http://www.frouzehvcfund.com)



صندوق سرمایه‌گذاری  
جسورانه فیروزه

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فیروزه  
صورت وضعیت مالی  
گزارش مالی میان دوره ای  
در تاریخ ۳۱ فروردین ۱۴۰۳

۱۴۰۲/۰۴/۳۱	۱۴۰۳/۰۱/۳۱	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۶۰,۰۰۰	۱۶۰,۰۰۰	۱۱ سرمایه‌گذاری‌های جسورانه
۱,۴۹۰	۳,۹۴۱	۱۲ سایر دارایی‌ها
۷۱۸	-	۱۳ دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها
۱۹۵,۰۷۳	۲۴۸,۳۲۴	۱۴ سایر سرمایه‌گذاری‌ها
۵۰	۵۰	۱۵ موجودی نقد
<b>۳۵۷,۳۳۰</b>	<b>۴۱۲,۳۱۵</b>	<b>جمع دارایی‌ها</b>
		<b>حقوق مالکانه و بدهی‌ها</b>
		<b>حقوق مالکانه</b>
۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۱۶ سرمایه
(۱۸۳,۳۶۳)	(۱۴۵,۵۰۰)	۱۶ تمهد دارندگان واحد‌های سرمایه‌گذاری
۳۱۶,۶۳۷	۳۵۴,۵۰۰	۱۶ سرمایه پرداخت شده
۳۲,۸۸۴	۴۷,۲۲۷	سود انباشته
<b>۳۴۹,۵۲۲</b>	<b>۴۰۱,۷۲۷</b>	<b>جمع حقوق مالکانه</b>
		<b>بدهی‌ها</b>
۷,۸۰۹	۱۰,۵۸۸	۱۷ پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها
<b>۷,۸۰۹</b>	<b>۱۰,۵۸۸</b>	<b>جمع بدهی‌ها</b>
<b>۳۵۷,۳۳۰</b>	<b>۴۱۲,۳۱۵</b>	<b>جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها</b>

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

بسیار  
۳



آدرس: تجریش، محله نیاوران، خیابان شهید دکتر باهنر، کوچه صالحی، پلاک ۰، ساختمان فیروزه، طبقه دوم

تلفن: ۴۸ ۶۳ ۲۲۷۰ • فکس: ۳۵ ۲۲۷۴۸۰

[www.frouzehvcfund.com](http://www.frouzehvcfund.com)



صندوق سرمایه‌گذاری  
جسورانه فیروزه

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فیروزه

صورت جریان های نقدی

گزارش مالی میان دوره ای

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۳

سال مالی منتهی به	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۱	یادداشت
۳۱ تیر ۱۴۰۲	فروردین ۱۴۰۳	
میلیون ریال	میلیون ریال	
		<b>جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی</b>
(۱۱۶,۶۳۷)	(۳۷,۸۶۳)	۱۸ نقد حاصل از عملیات (خرج شده)
(۱۱۶,۶۳۷)	(۳۷,۸۶۳)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
(۱۱۶,۶۳۷)	(۳۷,۸۶۳)	جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
		<b>جریانهای نقدی حاصل از فعالیتهای تامین مالی</b>
۱۱۶,۶۳۷	۳۷,۸۶۳	دریافتهای نقدی حاصل از سرمایه
۱۱۶,۶۳۷	۳۷,۸۶۳	جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
-	-	خالص (کاهش) افزایش در موجودی نقد
۵۰	۵۰	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۵۰	۵۰	مانده موجودی نقد در پایان سال

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

بسیار



آدرس: تجریش، محله نیاوران، خیابان شهید دکتر باهنر، کوچه صالحی، پلاک ۰، ساختمان فیروزه، طبقه دوم

تلفن: ۲۲ ۷۰ ۶۳ ۴۸ • فکس: ۲۲ ۷۴ ۸۰ ۳۵

[www.firouzehvcfund.com](http://www.firouzehvcfund.com)



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فیروزه  
صورت تغییرات در حقوق مالکانه  
گزارش مالی میان دوره ای  
دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۳

جمع کل	سود انباشته	تعهد دارندگان		
		سرمایه	واحدهای سرمایه‌گذاری	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۳۴۹,۵۲۲	۳۲,۸۸۵	۵۰۰,۰۰۰	(۱۸۳,۳۶۳)	۹ ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۳ مانده در ۱۴۰۲/۰۴/۳۱
۱۴,۳۴۲	۱۴,۳۴۲	-	-	تغییرات حقوق مالکانه در دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۱/۳۱
۳۳,۳۶۳	-	-	۳۳,۳۶۳	سود خالص دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۱/۳۱
۴,۵۰۰	-	-	۴,۵۰۰	تسویه تعهد دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری در فراخوان دوم
۴۰۱,۷۲۷	۴۷,۲۲۷	۵۰۰,۰۰۰	(۱۴۵,۵۰۰)	تسویه تعهد دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری در فراخوان سوم مانده در ۱۴۰۲/۰۱/۳۱
۲۱۸,۴۷۰	۱۸,۴۷۰	۵۰۰,۰۰۰	(۳۰۰,۰۰۰)	مانده در ۱۴۰۱/۰۴/۳۱
-	-	-	-	تغییرات حقوق مالکانه در دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۱/۳۱
۱۱,۷۴۶	۱۱,۷۴۶	-	-	سود خالص دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۱/۳۱
-	-	-	-	تسویه تعهد دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری
۲۳۰,۲۱۶	۳۰,۲۱۶	۵۰۰,۰۰۰	(۳۰۰,۰۰۰)	مانده در ۱۴۰۲/۰۱/۳۱

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

بسیار

۴



آدرس: تجریش، محله نیاوران، خیابان شهید دکتر باهنر، کوچه صالحی، پلاک ۰، ساختمان فیروزه، طبقه دوم

تلفن: ۲۲۷۰۶۳۴۸ • فکس: ۲۲۷۴۸۰۳۵

[www.frouzehvcfund.com](http://www.frouzehvcfund.com)

**صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه**  
**یادداشت های توضیحی صورت های مالی**  
**گزارش مالی میان دوره ای**  
**دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۳**

**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 وجوه 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 سیدگردان توسعه فیروزه (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۹۸/۰۶/۳۰ با شماره ثبت ۵۴۷۴۹۵ نزد مرجع ثبت شرکت های شهر تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر صندوق عبارت است از خیابان نیاوران، بعد از چهارراه مزده، نبش خیابان صالحی، ساختمان فیروزه.

**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 قصری)، 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 سیهبد قرنی، خیابان نیکو، پلاک ۲۸.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه  
یادداشت های توضیحی صورت های مالی  
گزارش مالی میان دوره ای  
دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۳

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 در آمد

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 حساب ها ثبت می شود. مخارج تحمیل شده برای استفاده یا بکارگیری مجدد یک دارایی نامشهود، در مبلغ دفتر آن منظور نمی شود.

۲-۳-۲- استهلاک دارایی 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 روزانه، طی دوره قرارداد نرم افزاری به روش خط مستقیم محاسبه می شود.

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

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

۲-۳-۵- استهلاک 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**  
**گزارش مالی میان دوره ای**  
**دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۳**

**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 پذیره نویسی	معادل پنج در هزار (۰/۰۰۵) از وجوه جذب شده در پذیره نویسی اولیه با ارائه مدارک مثبت با تصویب مجمع صندوق حداکثر تا سقف ۲۰۰ میلیون ریال
۲	هزینه های برگزاری مجامع صندوق مجمع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۱۵۰ میلیون ریال برای برگزاری مجمع در طول یکسال مالی با ارائه مدارک مثبت با 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 مازاد 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 مازاد سود محقق شده صندوق از فروش سرمایه گذاری ها یا سود نقدی پرداختی نسبت به نرخ مرجع تعیین می شود. این پاداش به صورت بلکنی مطابق فرمول زیر محاسبه می گردد. ۲۰ درصد از مازاد 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: ۱۵ 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 ۱۶۰۰ میلیون و حداکثر ۲۰۰۰ میلیون ریال است.
۷	حق الزحمه حسابرس	مبلغ ثابت ۱۵۵۰ 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 آن ها	هزینه ی دسترسی به نرم افزار صندوق، نصب و راه اندازی تارنمای آن و هزینه های پشتیبانی آن ها، سالانه مبلغ ۲۰۰۰ میلیون ریال بعنوان هزینه ثابت و ۰/۰۰۰۲۵ 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**  
**گزارش مالی میان دوره ای**  
**دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۳**

**۴- سود حاصل از سرمایه گذاری ها**

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۲	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۳
میلیون ریال	میلیون ریال
۱۷۸	-
۴۴۱	۱۲,۴۱۷
۶۱۹	۱۲,۴۱۷

سرمایه گذاری در سهام  
سپرده های سرمایه گذاری بانکی

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

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۲	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۳
میلیون ریال	میلیون ریال
۲۳	-
-	۱۶۰
-	۱,۶۴۳
-	۹۶۳
-	۱۵۹
۸,۶۵۴	-
-	-
۸,۶۷۷	۲,۹۲۵

اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۱۷ بودجه ۹۸  
اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۲۰ بودجه ۹۸  
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 ۹ بودجه ۹۹  
اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۵ بودجه ۹۹

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

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۲	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۳
میلیون ریال	میلیون ریال
-	۶,۸۰۵
-	۵۰۵
-	۱,۸۳۰
۳,۳۷۷	-
۲,۲۶۳	-
۱,۷۷۹	-
۹۸۸	-
۷۱۳	-
۳۰۴	-
۹,۴۲۴	۹,۱۴۰

اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۶ بودجه ۰۱  
اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۱ بودجه ۰۱  
اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۵ بودجه ۰۰  
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

**صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه**  
**یادداشت های توضیحی صورت های مالی**  
**گزارش مالی میان دوره ای**  
**دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۳**

**۷- سایر درآمدها**

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۲	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۳	
میلیون ریال	میلیون ریال	
-	۳۰	درآمد جریمه دیرپرداخت تعهدات دارندگان واحدهای سرمایه گذاری
-	۳۰	

**۸- حق الزحمه ارکان صندوق**

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۲	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۳	
میلیون ریال	میلیون ریال	
-	۵,۲۰۲	مدیر صندوق-فعلی
۳,۰۰۳	-	مدیر صندوق-سابق
۸۳۴	۱,۳۵۹	متولی صندوق
۸۷۹	۱,۲۱۳	حسابرس
۴,۷۱۶	۷,۷۷۴	

**۹- سایر هزینه های عملیاتی**

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۲	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۳	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۲۸۹	۳۲۰	هزینه عملیاتی
۱,۷۱۲	۱,۷۰۰	هزینه نرم افزار
۱۰۹	۱۸۹	هزینه تصفیه
۹۲	۱۰۷	هزینه عضویت در کانون
۱۳	۱۲	هزینه تاسیس
۴۱	۶۳	هزینه برگزاری مجامع
۲	۵	سایر
۲,۲۵۸	۲,۳۹۶	

صندوق سرمایه گذاری جسورانه نیروژه  
پادداخت های توضیحی صورت های مالی  
گزارش مالی میان دوره ای  
دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۳

۱۰- سود هر واحد سرمایه گذاری

سال مالی منتهی به	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۳	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۲
۳۱ تیر ۱۴۰۲	۱۲۰۳۶	۱۲۰۳۶
میلیون ریال	۱۱,۳۴۶	۱۲,۳۴۲
	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
	۲۳,۴۹۲	۲۸,۶۸۴

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

۱۱- سرمایه گذاری های جسورانه

شرح شروع پروژه	تاریخ شروع پروژه	بودجه اولیه اصلاحی	آخرین بودجه اصلاحی	بودجه باقیمانده	مخارج انجام شده	تاریخ پیش بینی اتمام پروژه
	۱۳۹۰/۱/۳۱					
سود خالص	۱۲,۳۴۲					
میانگین موزون تعداد واحد های سرمایه گذاری	۱۱,۳۴۶					
سود هر واحد سرمایه گذاری (ریال)	۵۰۰,۰۰۰					
	۲۳,۴۹۲					

شرکت پویندگان نیرو شبلیه منطقه آزاد انزلی (سهامی خاص)  
شرکت ناوران تجارت الکترونیک سانا (سازینو)

۱۱-۱- جزئیات سرمایه گذاری جسورانه به شرح جدول ذیل می باشد:

تاریخ پیش بینی اتمام پروژه	تاریخ شروع پروژه	بودجه اولیه اصلاحی	آخرین بودجه اصلاحی	بودجه باقیمانده	مخارج انجام شده	تاریخ پیش بینی اتمام پروژه
۱۴۰۴ سال	۱۳۹۰/۱/۳۱	۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	-	-	۱۴۰۴ سال

زینب فعالیت  
در ستر وب (فرتیسینگ)

کارگزاری و حتی از جمله ای  
فرتیسینگ

شرکت ناوران تجارت الکترونیک سانا (سازینو)  
۱۱-۱-۱- زینب هادی که در فرتیسینگ با همکاران کارگزاری در ستر وب و ستر وب فعالیت از: توسن، چلب، نوبخت، شاکس، در زمانه نگاری، زیربنا، طراحی، گرافیک، سایت، مشاوره و با حتی برخی فعالیت های قبلی منتهی شده است. تعداد مصارف و ... فرتیسینگ است که سرویس ها یا خدمات خود را بدون تعهد دراز مدت به کارفرمایان می کند. فعالیت فرتیسینگ پروژه ای و کوتاه مدت می باشد. در حال حاضر، صندوق اولین سال از دوران سه ساله سرمایه گذاری، طی عمر ۷ ماهه پیش بینی شده در آینده را پشت سر گذاشته و با کسب محور از جهت مدیره در اسفند ماه ۱۳۹۹ در "استارتاپ پویندا" سرمایه گذاری نموده است. این استارتاپ فعالیت خود را از سال ۱۳۹۰ آغاز کرده اما در سنوات اخیر و مخصوص در دوران پانجمی، کرانه نندانه پروژه ها و نرخ پروژه های آن افزایش داشته است. اکنون با سپری شدن ۴ ماه از زمان سرمایه گذاری و برنامه برپای مدیریت برای تغییر در ساختار مالی "پویندا" از طریق طی مراحل قانونی افزایش سرمایه آن شرکت، انتظار می رود که روند صعودی افزایش پروژه ها و درآمدهای آن ادامه یابد و توسعه تدریجی در کسب و کار پویندا تحقق یابد.

۱۱-۱-۲- زینب هادی که در ستر وب فعالیت داشته است، یک پانجم فروشنده ساز برای کسب و کارهای کوچک و متوسط می باشد که بدون دانش فنی بتواند آن در جهت ایجاد و یا گسترش کسب و کار خود استفاده کرد و مشتریان را با یک وبسایت فروشگاهی زیبا و جذاب تحت تاثیر قرار داد.

از مزیت های فروشگاه ساز سازینو اینست که مدیریت سانا، خدمات درگاه پرداخت آنلاین، گزارش گیری، بسته های متنوع و زیبا و همچنین امکان شخصی سازی پوسته ها و بخش های مختلف موجود در وبسایت می توان نام برد.

با استفاده از بخش زیربنا پویندا در فروشگاه ساز سازینو، می توان تمامی بخش های موجود در پویندا را در اختیار، اضافه و یا حذف کرد.

همچنین امکان اتصال فروشگاه ساز سازینو به شبکه های اجتماعی و مدیریت آنها از طریق اپل فروشگاه، یکی دیگر از ویژگی های این سرویس فروشگاه ساز است که به صاحبان کسب و کار امکان تسهیل و تکلیف مختلف را می دهد.

۱۱-۱-۳- با توجه به گزارش ارزش کارستان رسمی در اسفندماه ۱۳۹۹ معادل ۲۴۸ میلیارد ریال و قیمت پایه سهام شرکت سازینو در اردیبهشت ماه ۱۴۰۲ معادل ۱,۲۳۲,۳۲۶ ریال، میلیون ریال تخمین زده شده است.

۱۱-۲- جزئیات سرمایه گذاری جسورانه به شرح جدول ذیل می باشد:

جمع دارایی ها	جمع بدهی ها	جمع حقوق مالکانه	جمع درآمدها	سود انباشته
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۸,۳۹۰	۱۲۸,۱۷۷	۳۲,۲۱۳	۶۹,۵۷۶	۳۲,۹۱۷
۱۰,۵۳۶	۱۰۲,۹۱۶	۱,۲۷۰	۵۶,۱۸۵	۱۶۴

شرکت پویندگان نیرو شبلیه منطقه آزاد انزلی (سهامی خاص)  
شرکت ناوران تجارت الکترونیک سانا (سازینو)

**صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه**  
**یادداشت های توضیحی صورت های مالی**  
**گزارش مالی میان دوره ای**  
**دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۳**

**۱۲- سایر دارایی ها**

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۳			
مانده در	اضافه شده	استهلاک	مانده در
ابتدای دوره	طی دوره	طی دوره	پایان دوره
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱,۳۴۹	۴,۱۲۵	۱,۶۹۹	۳,۷۷۵
۶۷	-	۱۳	۵۴
۷۴	۱۰۰	۱۰۷	۶۷
-	۳۲۰	۳۲۰	-
-	۱۰۸	۶۳	۴۵
۱,۴۹۰	۴,۶۵۳	۲,۲۰۲	۳,۹۴۱

مخارج نرم افزار  
مخارج تاسیس  
مخارج عضویت در کانون  
مخارج عملیاتی  
مخارج برگزاری مجامع

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

۱۴۰۳/۰۱/۳۱	۱۴۰۲/۰۴/۳۱
میلیون ریال	میلیون ریال
-	۷۱۸
-	۷۱۸

شرکت پویندگان نیرو شایسته منطقه آزاد انزلی (سهامی خاص)

**۱۴- سایر سرمایه گذاری ها**

یادداشت	۱۴۰۳/۰۱/۳۱	۱۴۰۲/۰۴/۳۱
	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۴-۱	۱۶۳,۲۵۱	۱۴۸,۵۲۸
۱۴-۲	۸۵,۰۷۳	۴۶,۵۳۵
	۲۴۸,۳۲۴	۱۹۵,۰۷۳

سرمایه گذاری در سپرده بانکی  
سرمایه گذاری در اوراق با درآمد ثابت

**۱۴-۱- سرمایه گذاری در سپرده بانکی**

یادداشت	۱۴۰۳/۰۱/۳۱	۱۴۰۲/۰۴/۳۱
	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۴-۱-۱	۴,۷۲۸	۱۴۸,۵۲۸
۱۴-۱-۲	۱۵۸,۵۲۳	-
	۱۶۳,۲۵۱	۱۴۸,۵۲۸

حساب کوتاه مدت نزد بانک خاورمیانه  
حساب کوتاه مدت نزد بانک گردشگری

۱۴-۱-۱- سپرده گذاری بانکی در حساب کوتاه مدت شماره ۷۰۷۰۷۳۶۴۳-۷۰۷-۸۱۰-۱۰۰۳-۱۰ نزد بانک خاورمیانه با نرخ ۵ درصد می باشد.

۱۴-۱-۲- سپرده گذاری بانکی در حساب کوتاه مدت شماره ۱۳۲.۹۹۶۷.۱۵۱۳۰۸۴.۱ نزد بانک گردشگری با نرخ ۵ درصد می باشد.

**صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه**  
**یادداشت های توضیحی صورت های مالی**  
**گزارش مالی میان دوره ای**  
**دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۳**

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

۱۴۰۲/۰۴/۳۱	۱۴۰۳/۰۱/۳۱	
خالص	خالص	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۹,۷۲۷	-	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه - ۲۱ بودجه ۹۸
۱۵,۹۷۷	-	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه - ۱۰ بودجه ۹۹
۸,۲۹۱	-	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه - ۸ بودجه ۹۹
۲,۵۴۰	-	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه - ۲۰ بودجه ۹۸
-	۶۲,۹۶۶	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه - ۶ بودجه ۰۱
-	۶,۰۷۲	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه - ۱ بودجه ۰۱
-	۱۶,۰۳۵	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه - ۳ بودجه ۰۰
<b>۴۶,۵۳۵</b>	<b>۸۵,۰۷۳</b>	<b>جمع</b>

**۱۵- موجودی نقد**

۱۴۰۲/۰۴/۳۱	۱۴۰۳/۰۱/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۵۰	۵۰	موجودی نزد بانک ها
<b>۵۰</b>	<b>۵۰</b>	

**۱۶- سرمایه**

۱۶-۱- سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۲/۰۷/۳۰ مبلغ ۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، شامل ۵۰۰,۰۰۰ 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	-	۳۵,۰۰۰	۳۵,۰۰۰	-	سرمایه اولیه در زمان تاسیس
۴۵۰,۰۰۰	-	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۳۹۸/۱۱/۲۰	پذیره نویسی
۳۰۰,۰۰۰	-	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۴۰۰/۰۱/۲۵	فراخوان اول
۱۵۰,۰۰۰	-	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۴۰۲/۰۴/۰۶	فراخوان دوم
۱۴۵,۵۰۰	۱۴۵,۵۰۰	۴,۵۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۴۰۳/۰۱/۲۸	فراخوان سوم
	<b>۱۴۵,۵۰۰</b>	<b>۳۵۴,۵۰۰</b>	<b>۵۰۰,۰۰۰</b>		<b>جمع</b>

**صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه**  
**یادداشت های توضیحی صورت های مالی**  
**گزارش مالی میان دوره ای**  
**دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۳**

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

۱۴۰۲/۰۴/۳۱		۱۴۰۳/۰۱/۳۱		
درصد	تعداد واحد های سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحد های سرمایه گذاری	
۱۵%	۷۶,۷۰۴	۳۴%	۱۷۱,۸۶۴	شرکت سرمایه گذاری ایران -فرانسه
۲۴%	۱۲۰,۰۰۰	۲۴%	۱۲۰,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت
۶%	۳۰,۷۱۴	۱۹%	۹۵,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری سبحان
۶%	۳۰,۰۰۰	۶%	۳۰,۰۰۰	شرکت سبدگردان تابان(سهامی خاص)
۱%	۳,۱۸۶	۳%	۱۵,۰۰۰	شرکت گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران
۱٪	۵,۰۰۰	۲%	۱۰,۰۰۰	شرکت سبدگردان توسعه فیروزه
۳۷%	۳۳۴,۲۹۶	۱۲%	۵۸,۱۳۶	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:

۱۴۰۲/۰۴/۳۱		۱۴۰۳/۰۱/۳۱		یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال			
۲,۰۴۴	۴,۶۲۳	۱۷-۱		شرکت رایانه تدبیر پرداز
۹۴۳	۳,۴۶۷			مدیر صندوق-فعلی
۲,۱۳۷	-			مدیر صندوق-سابق
۱,۸۵۳	۱,۲۱۳			حسابرس صندوق
۲۹۹	۴۸۵			متولی صندوق
-	-	۱۷-۲		بدهی به سرمایه گذاران
۵۳۳	۸۰۰	۱۷-۳		سایر
۷,۸۰۹	۱۰,۵۸۸			

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

۱۷-۲- مبلغ فوق بابت بدهی به یکی از سرمایه گذاران می باشد که به علت عدم شرکت در فراخوان، واحدهای ایشان ابطال شده است.

۱۷-۳- مبلغ فوق بابت ذخیره هزینه تصفیه و بدهی به مدیر بابت امور صندوق می باشد.

**۱۸- نقد حاصل از عملیات**

۱۴۰۲/۰۴/۳۱		۱۴۰۳/۰۱/۳۱		
میلیون ریال	میلیون ریال			
۱۴,۴۱۴	۱۴,۳۴۲			سود (زیان) خالص
۲,۷۹۲	۲,۲۰۲			استهلاک دارایی های نامشهود
۱۷,۲۰۶	۱۶,۵۴۴			
(۶۱۱)	۷۱۸			کاهش (افزایش) دریافتنی های عملیاتی
(۸۰,۰۰۰)	-			(افزایش) سرمایه گذاری های جسورانه
(۵۴,۹۷۹)	(۵۳,۲۵۱)			(افزایش) سایر سرمایه گذاری ها
۵,۵۴۸	۲,۷۷۹			افزایش پرداختنی های تجاری و غیر تجاری
(۳,۸۰۲)	(۴,۶۵۳)			(افزایش) سایر دارایی ها
(۱۱۶,۶۳۸)	(۳۷,۸۶۳)			نقد حاصل از عملیات

**صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه**  
**یادداشت های توضیحی صورت های مالی**  
**گزارش مالی میان دوره ای**  
**دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۳**

**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 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 مزاد 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**  
**گزارش مالی میان دوره ای**  
**دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ۱۴۰۳**

**۲۱- معاملات با اشخاص وابسته**

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

مانده در ۱۴۰۳/۰۱/۳۱	مبلغ معامله	موضوع معامله	نوع وابستگی	نام شخص وابسته	شرح	
۳,۴۶۷	۵,۲۰۲	کارمزد مدیر	مدیر صندوق	شرکت سبدگردان توسعه فیروزه	ارکان صندوق	
۴۸۵	۱,۳۵۹	کارمزد متولی	متولی صندوق	موسسه حسابرسی بهراد مشار		
۱,۲۱۳	۱,۲۱۳	کارمزد حسابرس	حسابرس صندوق	موسسه حسابرسی آگاهان و همکاران		
۵,۱۶۵		جمع				

**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 یادداشتهای همراه بوده، وجود نداشته است.