

صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه فیروزه

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۰ دی ماه ۱۴۰۳
صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فیروزه



صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه فیروزه
صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فیروزه

صورت‌های مالی

گزارش مالی میان دوره‌ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳


با احترام

به پیوست صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فیروزه مربوط به دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳ تقدیم می‌گردد. اجزای تشکیل دهنده صورت‌های مالی به قرار زیر است:

فهرست مندرجات

شماره صفحه	عنوان
۲	● صورت سود و زیان
۳	● صورت وضعیت مالی
۴	● صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۵	● صورت جریان‌های نقدی
۶-۱۸	● یادداشت‌های توضیحی

صورت‌های مالی طبق استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۳/۱۱/۲۱ به تایید هیئت مدیره شرکت رسیده است.

امضا	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیئت مدیره
	رئیس هیئت مدیره	خانم فاطمه سرکاری	شرکت سرمایه‌گذاری ایران و فرانسه
	نایب رئیس هیئت مدیره	آقای حسین پارساشرشت	شرکت سبذگردان توسعه فیروزه
	عضو هیئت مدیره	آقای نامدار بهشتی روی	شرکت سرمایه‌گذاری سبحان

فیروزه

شرکت سبذگردان توسعه فیروزه

شماره ثبت: ۰۵۷۴۹۵

آدرس: تجریش، محله نیاوران، خیابان شهید دکتر باهنر، کوچه صالحی، پلاک ۴، ساختمان فیروزه، طبقه
تلفن: ۲۲۷۰۶۳۴۸ • فکس: ۲۲۷۴۸۰۲۵

www.frouzehvcfund.com



صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه فیروزه

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فیروزه

صورت سود و زیان

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۲	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال		
درآمدها			
۶,۹۲۲	۲۳,۸۹۷	۴	سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها
۲,۹۲۵	۶,۲۶۹	۵	سود فروش سرمایه‌گذاری‌ها
۶,۰۶۱	۸۶۸	۶	سود(زیان) تغییر ارزش سرمایه‌گذاری‌ها
۳۰	۱۱۱	۷	سایر درآمدها
۱۵,۹۳۸	۳۱,۱۴۵		جمع درآمدها
هزینه‌ها			
(۵,۰۷۸)	(۶,۸۷۷)	۸	حق الزحمه ارکان صندوق
(۱,۳۱۹)	(۲,۳۶۹)	۹	سایر هزینه‌ها
(۶,۳۹۷)	(۹,۲۴۶)		جمع هزینه‌ها
۹,۵۴۱	۲۱,۸۹۹		سود خالص
۱۹,۰۸۱	۴۳,۷۹۸	۱۰	سود هر واحد سرمایه‌گذاری-ریال

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

آدرس: تجریش، محله نیاوران، خیابان شهید دکتر باهنر، کوچه صالحی، پلاک ۳۵، ساختمان فیروزه، طبقه دوم

فیروزه

شرکت سبدگردان توسعه فیروز

شماره ثبت: ۳۴۷۴۹۵

www.frouzehvcfund.com



صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه فیروزه

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فیروزه

صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۳۰ دی ۱۴۰۳

۱۴۰۳/۰۴/۳۱	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	یادداشت	دارایی‌ها
میلیون ریال	میلیون ریال		
۲۸۹,۲۹۴	۴۰۹,۴۰۹	۱۱	سرمایه‌گذاری‌های جسورانه
۲,۸۱۹	۹۲۴	۱۲	سایر دارایی‌ها
۲۰,۱۱۵	۱,۷۸۲	۱۳	دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها
۲۵۳,۷۴۹	۱۷۶,۱۷۵	۱۴	سایر سرمایه‌گذاری‌ها
۵۰	۵۰	۱۵	موجودی نقد
۵۶۶,۰۲۷	۵۸۸,۳۴۰		جمع دارایی‌ها

حقوق مالکانه و بدهی‌ها

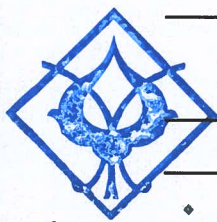
حقوق مالکانه

۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۱۶	سرمایه
(۳,۶۰۰)	-	۱۶	تعهد دارندگان واحد‌های سرمایه‌گذاری
۴۹۶,۴۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۱۶	سرمایه پرداخت شده
۶۰,۵۱۵	۸۲,۴۱۴		سود انباشته
۵۵۶,۹۱۵	۵۸۲,۴۱۴		جمع حقوق مالکانه

بدهی‌ها

۹,۱۱۲	۵,۹۲۶	۱۷	پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها
۹,۱۱۲	۵,۹۲۶		جمع بدهی‌ها
۵۶۶,۰۲۷	۵۸۸,۳۴۰		جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.



فیروزه

نمکت سیدگردان توسعه فیروزه

شماره ثبت: ۲۷۶۹۵

آدرس: تجریش، محله نیاوران، خیابان شهید دکتر باهنر، کوچه صالحی، پلاک ۵، ساختمان فیروزه، طبقه دوم

تلفن: ۲۲۷۰۶۳۴۸ • فکس: ۲۲۷۴۸۰۳۵

www.frouzehfund.com



صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه فیروزه

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فیروزه

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳

جمع کل	سود انباشته	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری	سرمایه	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۳۴۹,۵۲۲	۳۲,۸۸۵	(۱۸۳,۳۶۳)	۵۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۲/۰۴/۳۱
-	-	-	-	تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۴/۳۱
۲۷,۶۳۰	۲۷,۶۳۰	-	-	سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۴/۳۱
۱۷۹,۷۶۳	-	۱۷۹,۷۶۳	-	تسویه تعهد دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری
۵۵۶,۹۱۵	۶۰,۵۱۵	(۳,۶۰۰)	۵۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۳/۰۴/۳۱
۵۵۶,۹۱۵	۶۰,۵۱۵	(۳,۶۰۰)	۵۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۳/۰۴/۳۱
-	-	-	-	تغییرات حقوق مالکانه در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰
۲۱,۸۹۹	۲۱,۸۹۹	-	-	سود خالص دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰
۳,۶۰۰	-	۳,۶۰۰	-	تسویه تعهد دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری
۵۸۲,۴۱۴	۸۲,۴۱۴	-	۵۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۳/۱۰/۳۰



فیروزه

تکست سیدگردان توسعه

تلفن: ۷۶۹۵

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

آدرس: تجریش، محله نیاوران، خیابان شهید دکتر باهنر، کوچه صالحی، پلاک ۴، ساختمان فیروزه، طبقه دوم

تلفن: ۲۲۷۰۶۳۴۸ • فکس: ۲۲۷۴۸۰۳۵

www.firouzehvcfund.com



صندوق سرمایه‌گذاری
جسورانه فیروزه

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فیروزه

صورت جریان های نقدی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۲	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
		جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی
(۳۳,۳۶۳)	(۳,۶۰۰)	۱۸ نقد حاصل از عملیات (خروج)
(۳۳,۳۶۳)	(۳,۶۰۰)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
(۳۳,۳۶۳)	(۳,۶۰۰)	جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
		جریانهای نقدی حاصل از فعالیت‌های تامین مالی
۳۳,۳۶۳	۳,۶۰۰	دریافتهای نقدی حاصل از سرمایه
۳۳,۳۶۳	۳,۶۰۰	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 .



فیروزه

شرکت سیدگردان توسعه فیروزه

شماره ثبت: ۴۷۶۹۵

آدرس: تجریش، محله نیاوران، خیابان شهید دکتر باهنر، کوچه صالحی، پلاک ۴۰، ساختمان فیروزه، طبقه دوم

تلفن: ۲۲۷۰۶۳۴۸ • فکس: ۲۲۷۴۸۰۳۵

www.frouzehvcfund.com

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
گزارش مالی میان دوره ای
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳

۱- اطلاعات کلی صندوق

۱-۱- تاریخچه فعالیت

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. 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. 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 بورس و اوراق بهادار و بنده ماده ۱ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید، محسوب می گردد. صندوق، در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۱۰ شروع شده و به مدت ۷ سال تمام از تاریخ ثبت نزد مرجع ثبت شرکت ها به تاریخ ۱۳۹۹/۱۱/۱۵ ادامه می یابد. صندوق پس از پایان مدت ۷ سال تصفیه گردیده و انحلال می یابد. کلیه اطلاعات مرتبط با صندوق جسورانه فیروزه مطابق با ماده ۴۹ اساسنامه در آدرس <https://firouzehvcfund.ir> درج گردیده است.

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.

۲- ارکان صندوق سرمایه گذاری

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.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳

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 مژده، 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 قصیر)، کوچه نوزدهم، پلاک ۵ طبقه دوم واحد ۲۰۲.

حسابرس صندوق، مؤسسه حسابرسی و خدمات مالی آتیه اندیش نمودگر با شناسه ملی ۱۰۱۰۳۲۹۷۹۶۵ که در سال ۱۳۸۵ به شماره ثبت ۲۰۸۹۳ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از: تهران خیابان مطهری. خیابان میرعماد. کوچه چهارم. پلاک ۱۲. طبقه ۵. واحد

۲- اهم رویه های حسابداری

۲-۱- مبنای اندازه گیری استفاده شده در تهیه صورتهای مالی

صورتهای 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 حداقل بهای تمام شده وخالص ارزش فروش هر یک از سرمایه گذاری ها

سایر سرمایه گذاری های جاری حداقل 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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
گزارش مالی میان دوره ای
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳

۳-۲- دارایی های نامشهود

۳-۲-۱- 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.

۳-۲-۲- 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.

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

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

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

۴-۲- مخارج تامین مالی

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

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

۵-۲-۱- قضاوت مربوط به برآوردها

۵-۲-۲- مبلغ باز یافتنی سرمایه گذاری های جسورانه

مدیریت برای اندازه گیری مبلغ باز یافتنی 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 باز یافتنی به دست می آورد.

۵-۲-۳- 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 ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی 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:

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
هزینه های تأسیس شامل تبلیغ پذیره نویسی	معادل پنج در هزار (۰/۰۰۵) وجوه جذب شده در پذیره نویسی اولیه تا سقف ۲۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق
هزینه های برگزاری مجامع	حداکثر تا مبلغ ۱۵۰ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یک سال 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 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 داره صندوق به او پرداخت می گردد.
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 پلکانی 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.
کارمزد متولی	در هر سال پنج در هزار (۰/۰۰۵) از متوسط خالص ارزش دارایی های صندوق که حداقل ۱.۶۰۰ میلیون و حداکثر ۲.۰۰۰ میلیون ریال است.
حق الزحمه حسابرس	مبلغ ثابت ۱.۵۵۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
حق الزحمه و کارمزد تصفیه مدیر صندوق	معادل سه در هزار (۰/۰۰۳) ارزش خالص دارایی های صندوق در آغاز دور اولیه تصفیه می باشد.
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 ذیربط، حق مشاوره و هزینه های سربار، ثبت و انحلال شرکت های زیرمجموعه. این هزینه ها معمولاً بالاتر از هزینه های صندوق های مشترک هستند.
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 ۵.۰۰۰ 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
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳

۴- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۲	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳
میلیون ریال	میلیون ریال
-	۱,۷۸۲
۶,۹۲۲	۲۲,۱۱۵
۶,۹۲۲	۲۳,۸۹۷

سرمایه گذاری در شرکت پویندگان نیرو شایسته منطقه آزاد انزلی
 سرمایه گذاری در سپرده های بانکی

۵- سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۲	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳
میلیون ریال	میلیون ریال
۱۶۰	-
۱,۶۴۳	-
۹۶۳	-
۱۵۹	-
-	۷۵۲
-	۵,۵۱۷
۲,۹۲۵	۶,۲۶۹

اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۲۰ بودجه ۹۸-۲۰۸۰۶
 اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۲۱ بودجه ۹۸-۲۰۹۰۶
 اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۱۰ بودجه ۹۹-۲۰۸۰۷
 اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۸ بودجه ۹۹-۲۰۶۰۶
 اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۵ بودجه ۰۰-۳۰۶۲۶
 اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۶ بودجه ۰۱-۳۰۸۱۴

۶- سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری ها

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۲	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳
میلیون ریال	میلیون ریال
۴,۷۴۲	-
۲۹۹	۸۶۸
۱,۰۲۰	-
-	-
-	-
-	-
۶,۰۶۱	۸۶۸

اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۶ بودجه ۰۱
 اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۱ بودجه ۰۱-۴۰۳۲۶
 اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۵ بودجه ۰۰
 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 ۲۰ بودجه ۹۸

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳

۷- سایر درآمدها

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۲	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۳۰	۱۱۱	درآمد بابت دیرپرداخت تعهدات دارندگان واحدهای سرمایه گذاری
۳۰	۱۱۱	

۸- حق الزحمه ارکان صندوق

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۲	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۳,۴۵۵	۴,۸۳۴	مدیر صندوق
۸۷۴	۹۹۴	متولی صندوق
۷۵۰	۱,۰۴۹	حسابرس
۵,۰۷۸	۶,۸۷۷	

۹- سایر هزینه های عملیاتی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۲	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۱,۰۱۹	۲,۰۵۱	استهلاک :
۸۲	۹۲	هزینه نرم افزار
۹	۹	هزینه عضویت در کانون
۲۶	۲۳	هزینه تاسیس
۱,۱۳۶	۲,۱۷۵	هزینه برگزاری مجامع
۱۲۵	۱۸۷	هزینه تصفیه
۵۸	۷	سایر
۱,۳۱۹	۲,۳۶۹	

صندوق سرمایه گذاری حسورانه فیروزه

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳

۱۰- سود هر واحد سرمایه گذاری

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳
میلیون ریال	میلیون ریال
۹,۵۴۱	۳۱,۸۹۹
۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰
۱۹,۰۸۱	۴۳,۷۹۸

سود خالص

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

۱۱- سرمایه گذاری های حسورانه

۱۴۰۳/۰۴/۳۱		۱۴۰۳/۱۰/۳۰	
مبلغ دفتری	کاهش ارزش انباشته	بهای تمام شده	تعداد سهام
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۸۰,۰۰۰	-	۸۰,۰۰۰	۳۰,۸۱۳,۰۸۱
۸۶,۹۵۷	-	۸۶,۹۵۷	۱۴,۵۹۱,۳۰۴
۴۲,۳۳۷	-	۴۲,۳۳۷	۹۱۴,۰۶۰
۸۰,۰۰۰	-	۸۰,۰۰۰	۱۵,۴۴۲,۱۷۹,۰۷۰
۲۸۹,۲۹۴	-	۲۸۹,۲۹۴	۱۵,۴۸۸,۴۹۷,۵۱۵
درصد سرمایه گذاری	درصد سرمایه گذاری	درصد سرمایه گذاری	تعداد سهام
۳۰.۸۱	۳۰.۸۱	۳۰.۸۱	۳۰,۸۱۳,۰۸۱
۴.۳۴۸	۴.۳۴۸	۴.۳۴۸	۱۴,۵۹۱,۳۰۴
۶.۱۷۶	۶.۱۷۶	۶.۱۷۶	۹۱۴,۰۶۰
۶.۴	۶.۴	۶.۴	۱۵,۴۴۲,۱۷۹,۰۷۰
۱۵,۴۸۸,۴۹۷,۵۱۵	۱۵,۴۸۸,۴۹۷,۵۱۵	۱۵,۴۴۲,۱۷۹,۰۷۰	۱۵,۴۸۸,۴۹۷,۵۱۵

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

نام شرکت	رسمیه فعالیت	موضوع پروژه های مربوطه	درصد پیشرفت	تاریخ شروع پروژه	بودجه اولیه	آخرین بودجه اصلاحی	مخارج انجام شده	بودجه باقیمانده	تاریخ پیش بینی اتمام پروژه
شرکت پویندگان نیرو شایسته منطقه آزاد انزلی (پوینشا)	کار کارمندی و حق الزحمه ای در بستر وب (فریلنسینگ)	پروژه های فریلنسینگ	درحال گسترش بازار	۱۳۹۰/۱۰/۰۱	۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	-	سال ۱۴۰۴
شرکت مانا تجارت تازه بار (تازه بار)	پلتفرم فروش آنلاین محصولات میوه و تره بار	تامین، برداش، توزیع محصولات میوه و تره بار	درحال گسترش بازار	۱۳۹۸/۰۷/۱۴	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	-	سال ۱۴۰۶
شرکت گیتا آوران نوآندیشه (استودیو بازی سازی کاریزما)	توسعه و انتشار بازی های موبایل	پروژه های طراحی، توسعه و انتشار بازی	درحال گسترش بازار	۱۳۹۶/۱۰/۱۲	۴۹,۴۰۹	۴۹,۴۰۹	۴۹,۴۰۹	-	سال ۱۴۰۶
شرکت فناوران تجارت الکترونیک سانا (سازیتو)	ساخت وبسایت با کاربری فروشگاه آنلاین	پروژه های فروشگاه ساز	درحال گسترش بازار	۱۳۹۷/۰۸/۲۹	۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	-	سال ۱۴۰۵

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳

۱-۱۱- زمینه هایی که در آن فریلنسینگ یا همان کار کامرزی در بستر وب رایج است عبارتند از: موسیقی، چاپ، نویسندگی، برنامه نویسی، عکاسی، روزنامه نگاری، ویرایش، طراحی گرافیک، طراحی سایت، مشاوره و یا حتی برخی فعالیت های فنی مهندسی مانند معماری و... فریلنسر کسی است که سرویس ها یا خدمات خود را بدون تعهد دراز مدت به کارفرما ارائه می کند. ماهیت فعالیت فریلنسینگ 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 امین نامه را پشت سر گذاشته و با کسب مجوز از هیئت مدیره در اسفند ماه ۱۳۹۹، در "استارتاپ پونیشا" سرمایه گذاری نموده است. این استارتاپ 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 داشته است. اکنون با سپری شدن ۴ ماه از زمان سرمایه گذاری و برنامه ریزی مدیریت برای تغییر در ساختار مالی "پونیشا" 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 پونیشا تحقق یابد.

۱-۱۱-۲- زمینه هایی که در سارتاپ فراهم شده است، یک پلتفرم فروشگاه ساز برای کسب و کارهای کوچک و متوسط می باشد که بدون دانش فنی بتوان از آن در جهت ایجاد و یا گسترش کسب و کار خود استفاده کرد و مشتریان را با یک وبسایت فروشگاه زیبا و جذاب تحت تاثیر قرار داد.

از مزیت های فروشگاه ساز سارتاپ اینکه، امکان مدیریت سفارشات، درگاه پرداخت آنلاین، گزارش گیری، پوسته 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 ویرایش پوسته در فروشگاه ساز سارتاپ، می توان تمامی بخش های موجود در پوسته را ویرایش، اضافه و یا حذف کرد.

همچنین امکان اتصال فروشگاه ساز سارتاپ به شبکه های اجتماعی و مدیریت آنها از طریق پنل فروشگاه، یکی دیگر از ویژگی های این سرویس فروشگاه ساز است که به صاحبان کسب و کار امکان جمع و جابجایی مختلف را می دهد.

۱-۱۱-۳- تازه بار اولین پلتفرم B2B با هدف تهیه محصولات تازه در ایران است که مواد اولیه رستوران، فست فود، کافی شاپ و آشپزخانه ها را به صورت مستقیم از کشاورزان تامین می کند. تازه بار، محصولات تازه و دست اول را با قیمت رقابتی جهت بهینه سازی زنجیره عرضه بین تولیدکنندگان و مشتریان خود ارائه می دهد.

سهمولت در سفارش گذاری، سرعت حمل، کاهش هزینه و شفافیت در قیمت، جلوگیری از دورریز بیشتر محصولات، ایجاد اعتماد با استفاده از سیستم مالی شفاف، از موارد قابل توجه در استفاده از تازه بار است.

۱-۱۱-۴- استارتاپ استودیوی بازی سازی کاریزما، در سال ۱۳۹۶ شروع به کار کرد. در این شرکت ایده های موفق سراسر دنیا بررسی شده و بهترین آن ها در قالب استارتاپ های فناوری محور پیاده سازی و اجرا می شوند. تاکنون ستارتاپ های موفق در این مجموعه متولد شده و در مراحل مختلف رشد خود هستند و به عنوان شرکت های خلاق و دانش بنیان شناخته می شوند.

۱-۱۱-۵- با توجه به گزارش ارزش گذاری کارشناسان رسمی محترم دادگستری، ارزش شرکت پونیشا در در اسفندماه ۱۳۹۹ معادل ۲۴۸ میلیارد ریال و قیمت پایه سهام شرکت سارتاپ در اردیبهشت ماه ۱۴۰۲ معادل ۱،۲۹۳،۴۱۶ میلیون ریال تخمین زده شده است.

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

سال مالی	جمع دارایی ها	جمع بدهی ها	جمع حقوق مالکانه	جمع درآمدها	سود (زیان) خالص
۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۲۵۳،۴۳۱	۶۲،۶۱۲	۱۹۰،۸۱۹	۲۱۰،۴۸۰	۶۰،۸۹۷
شرکت پونیشاگان نیرو شایسته منطقه آزاد اترک (سهامی خاص)					
۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۳۰۵،۱۴۷	۶۱،۸۷۳	۲۴۳،۲۷۴	۱۳۸،۳۴۶	۷۲۱
شرکت فناوران تجارت الکترونیک سانا (سارتاپ)					
۱۴۰۳/۰۳/۳۱	۳۸۵،۵۴۶	۸۱،۶۸۰	۳۰۳،۸۶۶	۱،۰۳۹،۰۶۲	(۱۳۱،۹۱۲)
شرکت مانا تجارت تازه بار (تازه بار)					
۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۰۳،۷۷۳	۷۹،۱۰۱	۲۴،۶۷۱	۱۳۱،۵۳۸	۲۶،۱۹۱
شرکت گیتا آوران تواندینمه (استودیو بازی سازی کاریزما)					

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳

۱۲- سایر دارایی ها

۱۴۰۳/۱۰/۳۰			
مانده در ابتدای سال	اضافه شده طی سال	استهلاک سال	مانده در پایان سال
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۲,۷۲۷	-	۲,۰۵۱	۶۷۶
۵۰	-	۹	۴۱
۴۲	۱۵۰	۹۲	۱۰۰
-	۱۳۰	۲۳	۱۰۷
۲,۸۱۹	۲۸۰	۲,۱۷۵	۹۲۴

مخارج نرم افزار (یادداشت ۱-۱۷)
 مخارج تاسیس
 مخارج عضویت در کانون
 مخارج برگزاری مجمع

۱۳- دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها

۱۴۰۳/۰۴/۳۱	۱۴۰۳/۱۰/۳۰
میلیون ریال	میلیون ریال
۱۳,۰۴۳	-
۷,۰۷۲	-
-	۱,۷۸۲
۲۰,۱۱۵	۱,۷۸۲

شرکت مانا تجارت تازه بار (تازه بار)
 شرکت گیتا آوران نواندیشه (استودیو بازی سازی کاریزما)
 مطالبات سود سهام دریافتنی - پونیشا

۱۴- سایر سرمایه گذاری ها

۱۴۰۳/۰۴/۳۱	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۶۲,۰۰۰	۱۶۸,۶۸۹	۱۴-۱
۹۱,۷۴۹	۷,۴۸۶	۱۴-۲
۲۵۳,۷۴۹	۱۷۶,۱۷۵	

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

۱۴-۱- سرمایه گذاری در سپرده بانکی

۱۴۰۳/۰۴/۳۱	۱۴۰۳/۱۰/۳۰
میلیون ریال	میلیون ریال
۱۳	۵
۱۶۱,۹۸۷	۱۶۸,۶۸۴
۱۶۲,۰۰۰	۱۶۸,۶۸۹

کوتاه مدت خاورمیانه-۷۰۷۰۷۳۶۴۳-۸۱۰-۱۰-۱۰۰۳
 کوتاه مدت گردشگری-۱-۱۵۱۳۰۸۴-۹۹۶۷-۱۳۲

*نرخ سپرده های فوق ۵ درصد می باشد.

صندوق سرمایه گذاری حسورانہ فیروزہ
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳

۱۴-۲- سرمایه گذاری در اوراق با درآمد ثابت

خالص	خالص	
۱۴۰۳/۰۴/۳۱	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۶۷,۸۸۳	-	اوراق با درآمد ثابت اسنادخزانه-م بودجه ۰۱
۶,۶۱۸	۷,۴۸۶	اوراق با درآمد ثابت اسنادخزانه-م بودجه ۰۱
۱۷,۲۴۸	-	اوراق با درآمد ثابت اسنادخزانه-م بودجه ۰۰
۹۱,۷۴۹	۷,۴۸۶	جمع

۱۵- موجودی نقد

میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۴۰۳/۰۴/۳۱	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	
۵۰	۵۰	موجودی نزد بانک ها
۵۰	۵۰	

۱۶- سرمایه

۱۶-۱- سرمایه اسمی صندوق در تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ به مبلغ ۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، شامل ۵۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری با نام به مبلغ یک میلیون ریال می باشد. خلاصه وضعیت سرمایه پرداخت شده و پرداخت نشده به شرح زیر است:

مانده تعهد شده	مانده فراخوان های پرداخت نشده در تاریخ	پرداخت شده	مبلغ فراخوان	تاریخ فراخوان	
	۱۴۰۳/۱۰/۳۰				
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
-	-	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۴۰۳/۰۱/۲۸	فراخوان سوم
	-	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰		جمع

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳

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

۱۴۰۳/۰۴/۳۱		۱۴۰۳/۱۰/۳۰		
درصد	تعداد واحد های سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحد های سرمایه گذاری	
۳۴٪	۱۷۱,۸۶۴	۳۵٪	۱۷۵,۸۶۴	شرکت سرمایه گذاری ایران - فرانسه
۲۴٪	۱۲۰,۰۰۰	۲۴٪	۱۲۰,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت
۱۹٪	۹۵,۰۰۰	۲۰٪	۹۸,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری سبحان
۳٪	۱۵,۰۰۰	۳٪	۱۵,۰۰۰	شرکت گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران
۲٪	۱۰,۰۰۰	۲٪	۱۰,۰۰۰	شرکت سبیدگردان توسعه فیروزه
۱۸٪	۸۸,۱۳۶	۱۶٪	۸۱,۱۳۶	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:

۱۴۰۳/۰۴/۳۱	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال		
۴,۱۲۵	۱,۰۱۴	۱۷-۱	شرکت رایانه تدبیر پرداز
۲,۴۲۵	۲,۵۵۲		مدیر صندوق
۱,۳۲۰	۱,۰۴۹		حسابرس صندوق
۵۱۰	۴۹۲		متولی صندوق
۷۳۲	۸۱۹	۱۷-۲	سایر
۹,۱۱۲	۵,۹۲۶		

۱۷-۱- مبلغ فوق بابت خرید نرم افزار می باشد. (یادداشت ۱۲)

۱۷-۲- مبلغ فوق بابت ذخیره هزینه تصفیه و بدهی به مدیر بابت امور صندوق می باشد.

۱۸- نقد حاصل از عملیات

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۲	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۹,۵۴۱	۲۱,۸۹۹	سود (زیان) خالص
۱,۱۹۰	۲,۱۷۵	استهلاک سایر دارایی ها
۱۰,۷۳۱	۲۴,۰۷۴	
-	۱۸,۳۳۳	کاهش دریافتنی های عملیاتی
-	(۱۲۰,۱۱۵)	افزایش سرمایه گذاری های جسورانه
(۴۲,۴۹۰)	۷۷,۵۷۴	کاهش سایر سرمایه گذاری ها
(۴۹۲)	(۲۸۰)	افزایش سایر دارایی ها
(۱,۱۱۱)	(۳,۱۸۶)	کاهش پرداختنی های تجاری و غیر تجاری
(۳۳,۳۶۳)	(۳,۶۰۰)	نقد حاصل از عملیات

صندوق سرمایه گذاری حسورانہ فیروزہ
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی 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 رقبای 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 حسورانه فیروزه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳

۲۱- معاملات با اشخاص وابسته

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

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	موضوع معامله	مبلغ معامله	مانده در ۱۴۰۳/۱۰/۳۰
ارکان صندوق	شرکت سبدگردان توسعه فیروزه	مدیر صندوق	کارمزد مدیر	۴,۸۲۴	۲,۵۵۲
		موسسه حسابرسی بهراد مشار	کارمزد متولی	۹۹۴	۴۹۲
		موسسه حسابرسی آتیه اندیش نمودگر	کارمزد حسابرس	۱,۰۴۹	۱,۰۴۹
جمع					۴,۰۹۳

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.